

Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

C de capitalisation USD | Données au 31.12.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager un rendement absolu de croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés du monde entier. Un rendement absolu signifie que le fonds cherche à fournir un rendement positif sur une période de 12 mois quelles que soient les conditions de marché, mais il ne peut être garanti et votre capital est à risque.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans un portefeuille diversifié de sociétés du monde entier. Le fonds a la souplesse d'utiliser un effet de levier pour obtenir une exposition longue et courte. L'exposition longue du fonds se concentre sur des sociétés présentant certaines caractéristiques Valeur et/ou Qualité. La « Valeur » signifie que nous étudions des indicateurs comme les liquidités, les dividendes et les recettes afin d'identifier les titres que le gestionnaire estime avoir été sous-évalués par le marché. La « Qualité » signifie que nous étudions des indicateurs comme la rentabilité, la stabilité et la solidité financière d'une société. L'exposition courte du fonds se concentre sur des sociétés présentant des caractéristiques de Valeur et/ou de Qualité médiocres selon les mêmes indicateurs. Le fonds peut (exceptionnellement) détenir jusqu'à 100 % de son actif en trésorerie. The fund is managed with reference to material environmental, social and governance factors. This means issues such as climate change, environmental performance, labour standards or board composition that could impact a company's value may be considered in the assessment of companies. Le fonds peut utiliser des produits dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou à des fins de gestion plus efficace.

Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

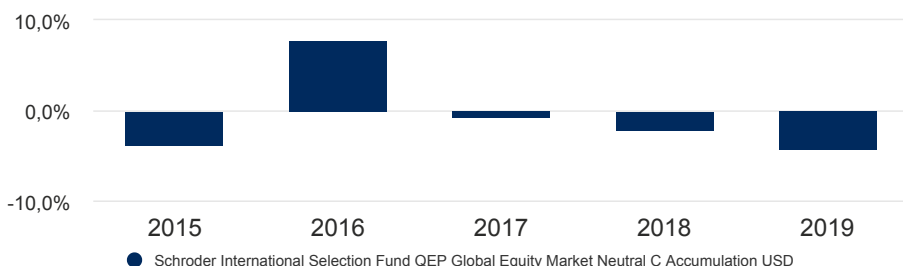
Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Catégorie de parts (net)	0,5	2,9	-4,2	-4,2	-6,8	-3,3	0,4

Performance annuelle	Déc 14 - Déc 15	Déc 15 - Déc 16	Déc 16 - Déc 17	Déc 17 - Déc 18	Déc 18 - Déc 19
Catégorie de parts (net)	-3,8	7,8	-0,7	-2,0	-4,2

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	-3,8	7,8	-0,7	-2,0	-4,2

Performance sur 5 ans (%)



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les taux de change peuvent faire évoluer la valeur des investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

Source : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. Le 27.05.2015, Schroder GAIA QEP Global Absolute a été fusionné avec Schroder ISF QEP Global Absolute. Le 06.07.2018 le fonds Schroder ISF QEP Global Absolute a été renommé en Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Équipe QEP dirigée par Justin Abercrombie
Gère(nt) le fonds depuis le	27.05.2015
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	27.05.2015
Date de lancement de la catégorie de parts	27.05.2015
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 86,10
Nombre de positions	418
VL	USD 100,3726
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	1,01%
----------------	-------

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	USD 1.000 ; EUR 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

Codes

ISIN	LU1201919690
Bloomberg	SCHQGCU LX
SEDOL	BWBY015
Reuters	LU1201919690.LUF

Rendement sur 5 ans de USD 10.000



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter.

La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les taux de change peuvent faire évoluer la valeur des éventuels investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.

Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

Considérations en matière de risque

Risque de contrepartie : la contrepartie d'un instrument dérivé ou d'un autre accord contractuel ou produit financier synthétique peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses engagements envers le fonds, créant potentiellement une perte partielle ou totale pour le fonds.

Risque de change : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes.

Risque lié aux instruments dérivés : un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu et entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé.

Risque lié aux actions : les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.

Risque lié à l'effet de levier : le fonds utilise des instruments dérivés à des fins d'effet de levier, ce qui le rend plus sensible à certaines fluctuations de marché ou de taux d'intérêt et peut entraîner une volatilité supérieure à la moyenne et un risque de perte.

Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le fonds peut être dans l'incapacité de vendre un titre à sa vraie valeur ou de le vendre tout simplement. Ceci pourrait peser sur la performance et obliger le fonds à différer ou suspendre les rachats de ses actions.

Risque opérationnel : des défaillances au niveau des prestataires de services peuvent entraîner des perturbations dans les transactions des fonds, voire des pertes.

Risque de vente à découvert : Le fonds pourra prendre des positions qui cherchent à bénéficier de la chute du cours d'un titre. Une forte hausse du cours du titre pourra entraîner des pertes élevées.

Notations et accréditation

*



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Accréditation ESG interne.

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

À RISQUE PLUS FAIBLE

Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ

Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été déterminée en fonction de données de performance historiques, et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque du fonds n'est pas fixe et peut changer au fil du temps. Si un fonds est situé dans la catégorie la plus basse, cela ne signifie pas pour autant que ses placements sont exempts de tout risque. Le fonds est situé dans cette catégorie, car il peut encourir des risques plus importants dans l'espoir de dégager des rendements plus élevés, et son prix peut augmenter à la hausse ou à la baisse en conséquence.

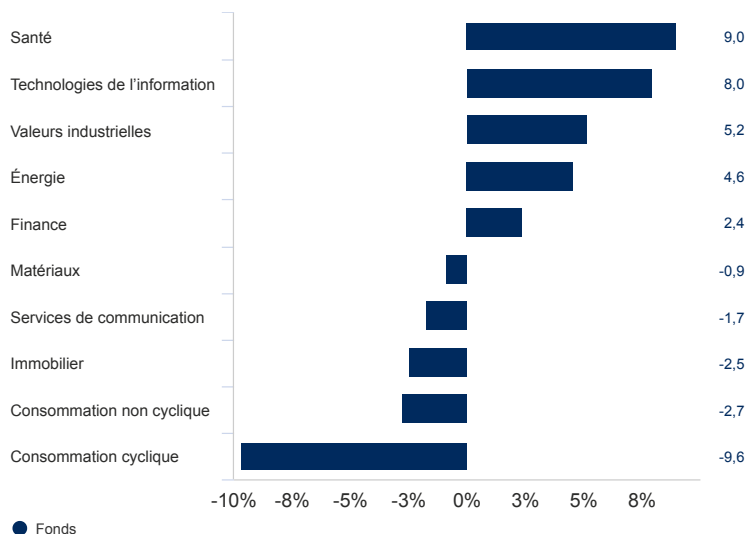
Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	5,9
Ratio de Sharpe (3 ans)	-0,7

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs.

Allocation d'actifs

Secteur (%)



Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxembourg
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

Informations importantes

Schroder International Selection Fund (la "Société") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois et est coordonnée au regard de la réglementation européenne. La Société et certains de ses compartiments ont obtenu l'autorisation de commercialisation en France de l'Autorité des Marchés Financiers. Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de la Société. Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du document d'informations clés pour l'investisseur et du prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel audité (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. ou du correspondant centralisateur de la Société en France, Société Générale, 29 boulevard Hausmann, F-75009. Ce document contient les points de vue et opinions de Schroders, qui sont susceptibles d'évoluer. Schroders est responsable du traitement de vos données personnelles. Pour obtenir des informations sur la façon dont Schroders pourrait traiter vos données personnelles, veuillez consulter notre Politique de confidentialité disponible à l'adresse suivante : www.schroders.com/en/privacy-policy ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Les données de parties tierces sont la propriété du fournisseur de données ou celui-ci y est autorisé sous licence, et ne peuvent être reproduites ou extraites et utilisées à aucune autre fin sans l'autorisation du fournisseur de données. Ces données sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur des données et l'émetteur du document ne peuvent aucunement être tenus responsables par rapport aux données de parties tierces. Le prospectus et/ou www.schroders.com contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces

* Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.