

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés du monde entier qui remplissent les critères du gestionnaire en matière de durabilité.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés du monde entier. Le gestionnaire estime que les entreprises qui prennent des mesures en faveur de la durabilité, en adoptant par exemple une vision à long terme, en assumant ses responsabilités envers ses clients, ses salariés et ses fournisseurs et en respectant l'environnement, sont mieux placées pour continuer à croître et rester rentables à long terme. Le gestionnaire estime également que lorsqu'elles se conjuguent avec d'autres moteurs de croissance, ces politiques peuvent favoriser une croissance plus forte des bénéficiaires, un facteur qui est souvent sous-évalué par le marché. Le fonds est géré en référence à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ce qui signifie que des questions comme le changement climatique, la performance environnementale, les normes de travail ou la composition du conseil pouvant influencer la valeur d'une société doivent être prises en considération dans l'évaluation des sociétés. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

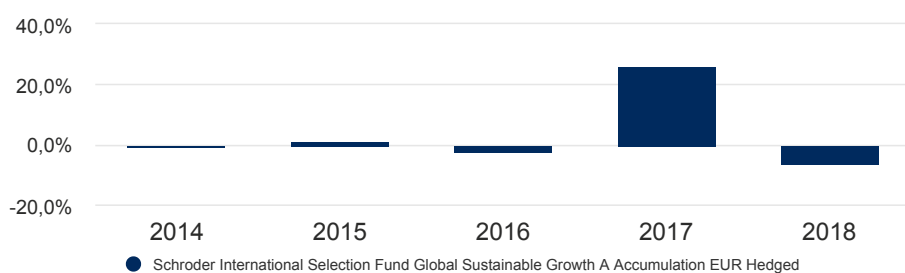
Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

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)	2,8	6,9	22,2	14,9	45,4	41,3	97,1

Performance annuelle	Nov 14 - Nov 15	Nov 15 - Nov 16	Nov 16 - Nov 17	Nov 17 - Nov 18	Nov 18 - Nov 19
Catégorie de parts (net)	0,8	-3,6	25,4	0,9	14,9

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018
Catégorie de parts (net)	-0,6	1,4	-2,1	26,2	-6,1

Performance sur 5 ans (%)

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les cours des actions ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant qu'ils ont investi.

Source : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. La performance de l'indice de référence est présentée dans la devise de base du fonds. Pour permettre une comparaison entre la performance de cette classe d'actions couvertes et celle de l'indice de référence, et pour illustrer l'effet de la couverture de change, la performance de la classe d'actions non couvertes en devise de base équivalente est également indiquée. La catégorie d'actions non couvertes équivalentes et l'indice de référence seront vides si la date de lancement est différente de celle de la catégorie d'actions couvertes. Schroder ISF Global Demographic Opportunities a changé de nom le 02.11.2017 pour devenir Schroder ISF Global Sustainable Growth. Le 1er février 2011 le fonds Schroder ISF Global Demographics & Wealth Dynamics a été renommé en Schroder ISF Global Demographic Opportunities. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, mais sa performance peut être mesurée par rapport à un ou plusieurs indices de référence.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Katherine Davidson ; Charles Somers
Gère(nt) le fonds depuis le	23.11.2010 ; 23.11.2010
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	23.11.2010
Date de lancement de la catégorie de parts	23.11.2010
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 268,77
Nombre de positions VL	38 EUR 197,0724
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants 1,70%

Informations de souscription

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

Codes

ISIN	LU0557291076
Bloomberg	SGDWEHA LX
SEDOL	B5L8XY2
Reuters	LU0557291076.LUF

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

Rendement sur 5 ans de EUR 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 pays pour la Chine : les modifications d'ordre politique, juridique, économique ou fiscal en Chine peuvent donner lieu à des pertes ou des coûts plus élevés pour le fonds.

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 marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie et opérationnel accru.

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 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 change / catégorie d'actions couverte : Les variations des taux de change affecteront les performances de votre investissement. L'objectif de cette catégorie d'actions couverte en EUR est de mettre à votre disposition les rendements des investissements du fonds en réduisant les effets des fluctuations des taux de change entre EUR et la devise de référence du fonds USD. Les dividendes versés par cette catégorie peuvent être nettement réduits si les taux d'intérêt en EUR chutent par rapport aux taux d'intérêt en USD.

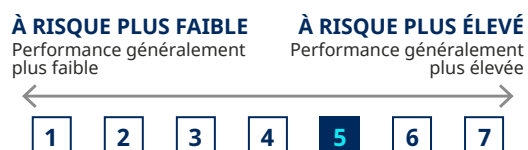
Notations et accréditation

*



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

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)



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

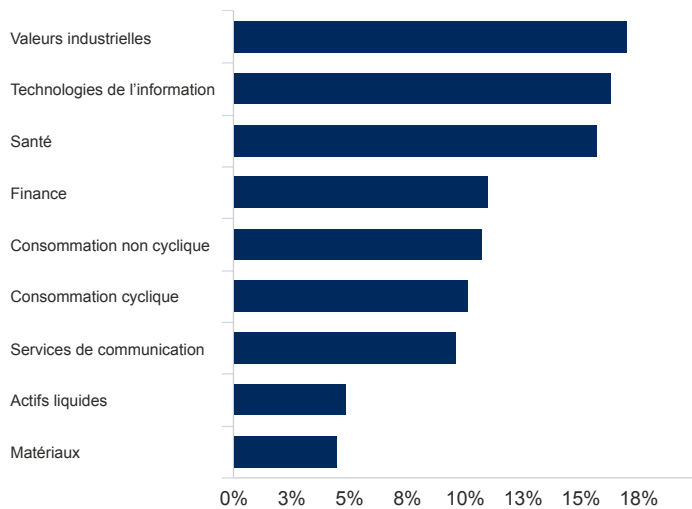
	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	11,5
Ratio de Sharpe (3 ans)	1,2
Rendement du dividende %	1,5
Cours/valeur comptable	3,8
Cours/bénéfices	25,0

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

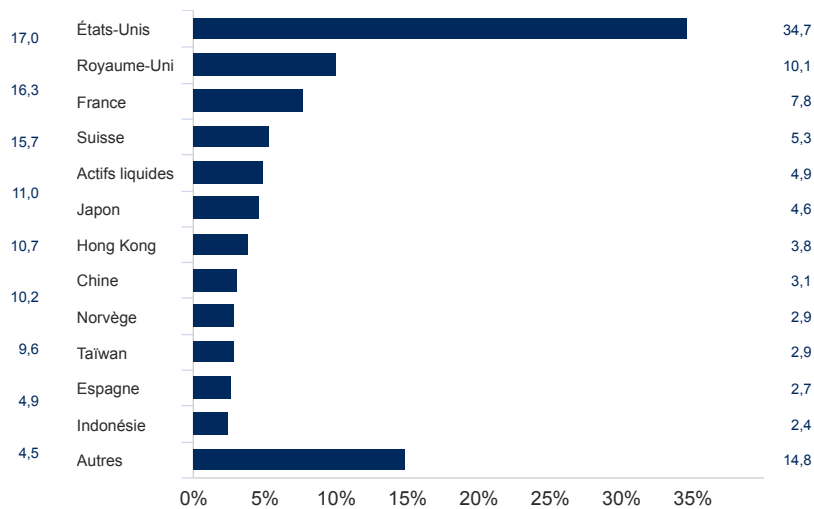
Allocation d'actifs

Secteur (%)



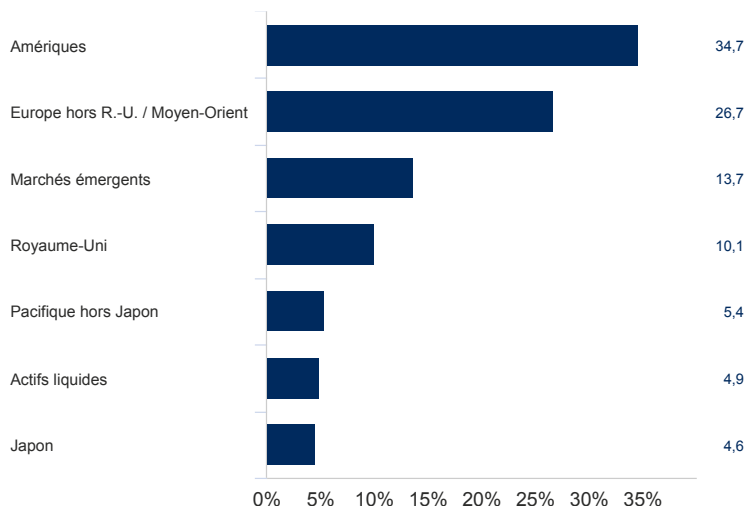
● Fonds

Répartition géographique (%)



● Fonds

Région (%)



● Fonds

10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	Alphabet Inc	5,1
2	AIA Group Ltd	3,8
3	Adobe Inc	3,8
4	Unilever PLC	3,6
5	Amazon.com Inc	3,3
6	Schneider Electric SE	3,2
7	Booking Holdings Inc	3,2
8	Danone SA	3,2
9	Deere & Co	3,2
10	Lonza Group AG	3,1

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

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation EUR Hedged	A distribution EUR Hedged
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Trimestriel
ISIN	LU0557291076	LU0671501046
Bloomberg	SGDWEHA LX	SGDWAEH LX
SEDOL	B5L8XY2	B6YTC19

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 en matière de durabilité

Notre Accréditation en matière de durabilité Schroders a pour but d'aider les investisseurs à constater la considération que nous portons aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans notre gamme de produits. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Intégrée. Les facteurs ESG sont intégrés dans le processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. Il existe un fort engagement envers la gérance et l'implication de l'entreprise. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Durable. Le développement durable est au cœur du processus d'investissement. Le fonds s'efforce d'éviter les pratiques commerciales controversées. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Inspecté. Ce fonds présente des restrictions en matière de titres allant au-delà des armes à fragmentation et des mines anti-personnel.