

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.10.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés italiennes.

Le fonds investit au moins 70 % de son actif dans une gamme concentrée d'actions de sociétés italiennes (généralement moins de 50 sociétés). Le compartiment investit au moins 30 % de ces actifs (soit 21 % des actifs du Compartiment) dans des actions de sociétés italiennes n'étant pas comprises dans l'indice FTSE MIB ou dans tout autre indice équivalent. Le compartiment investit dans des entreprises qui sont sous-évaluées par le marché aux yeux du gérant. Les décisions d'investissement reposent sur un examen approfondi de la santé financière et de la performance commerciale des entreprises, ainsi que sur des réunions avec la direction. La sélection des titres du portefeuille peut être déterminée, dans une moindre mesure, par des considérations macroéconomiques ou thématiques. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités. Le compartiment est un organisme de placement éligible au « Piano Individuale di Risparmio a lungo termine » (PIR) en vertu de la loi budgétaire italienne de 2017 (Loi 232 du 11 décembre 2016).

Les risques pertinents associés à ce Fonds figurent à la verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

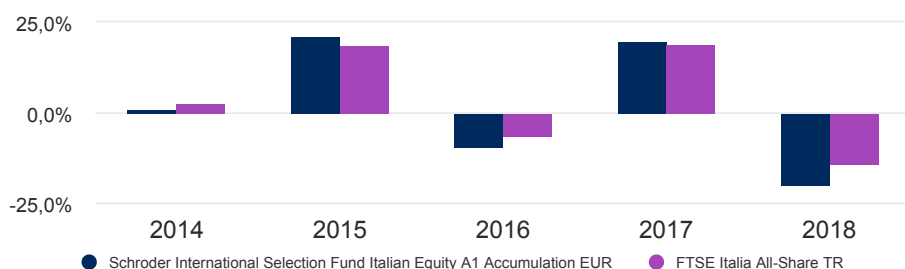
Performance des catégories de parts

| Performance cumulée | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|--------|
| Catégorie de parts (net) | 1,9 | 4,4 | 18,7 | 11,2 | 22,7 | 23,2 | 45,1 |
| Indice de référence | 2,5 | 6,1 | 27,3 | 22,5 | 45,8 | 40,0 | 55,4 |

| Performance annuelle discrète | Oct 14 - Oct 15 | Oct 15 - Oct 16 | Oct 16 - Oct 17 | Oct 17 - Oct 18 | Oct 18 - Oct 19 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Catégorie de parts (net) | 21,2 | -17,2 | 34,2 | -17,8 | 11,2 |
| Indice de référence | 18,8 | -19,1 | 38,5 | -14,0 | 22,5 |

| Performance calendaire | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------|------|------|------|------|-------|
| Catégorie de parts (net) | 0,7 | 21,1 | -9,3 | 19,8 | -20,1 |
| Indice de référence | 2,3 | 18,5 | -6,4 | 19,1 | -13,9 |

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, bid-to-bid, revenu net réinvesti, net de frais.

Caractéristiques du fonds

| | |
|--|--|
| Gérant de fonds | Hannah Piper |
| Gère(nt) le fonds depuis le | 28.02.2015 |
| Société de gestion | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement du fonds | 03.05.1996 |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 24.10.2001 |
| Devise de référence du fonds | EUR |
| Devise de la catégorie de parts | EUR |
| Taille du fonds (en millions) | EUR 172,52 |
| Nombre de positions | 39 |
| Indice de référence | FTSE Italia All-Share TR |
| VL | EUR 30,8271 |
| Fréquence de négociation | Quotidien |
| Fréquence de distribution | Pas de distribution |

Commissions et frais

| | |
|----------------|-------|
| Frais courants | 2,35% |
|----------------|-------|

Informations sur l'achat

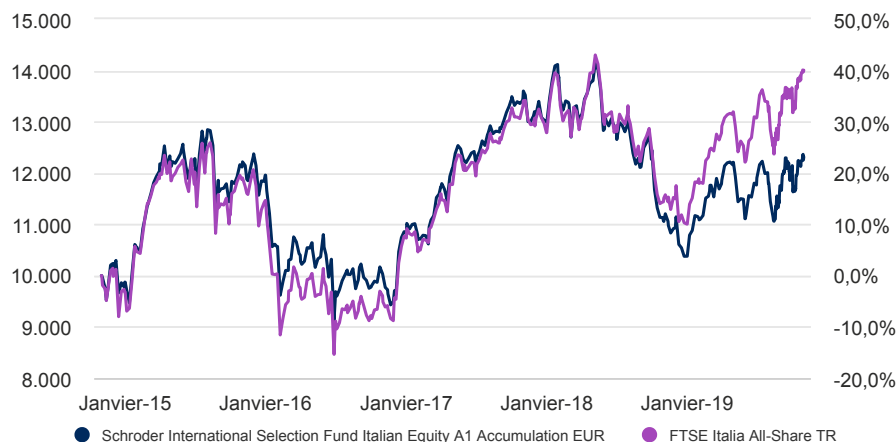
| | |
|--|---|
| Montant minimum de souscription initiale | EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible. |
|--|---|

Codes

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | LU0133712025 |
| Bloomberg | SCHITA1 LX |
| SEDOL | B01FCN0 |

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.10.2019

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 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.

Notations et accréditation

*



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

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

À RISQUE PLUS FAIBLE

Performance généralement plus élevée

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.

Statistiques de risque et ratios financiers

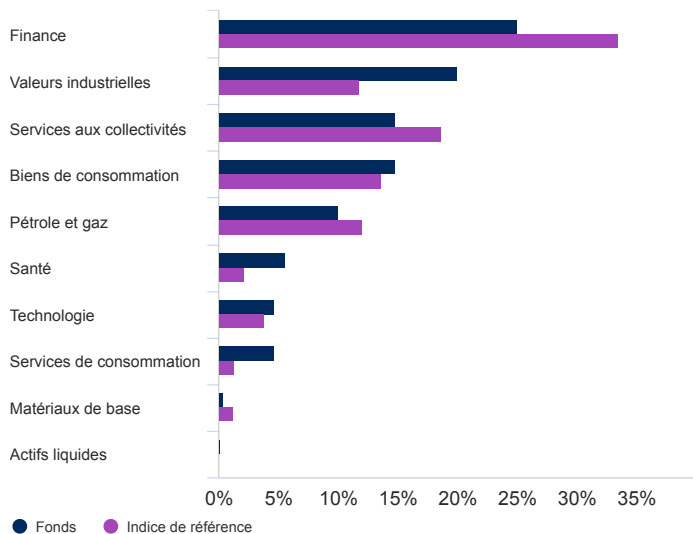
| | Fonds | Indice de référence |
|--|-------|---------------------|
| Volatilité annuelle (%) (3 ans) | 16,9 | 17,1 |
| Alpha (%) (3 ans) | -5,4 | - |
| Bêta (%) (3 ans) | 1,0 | - |
| Ratio de Sharpe (3 ans) | 0,5 | 0,8 |
| Rendement du dividende % | 3,3 | - |
| Cours/valeur comptable | 1,4 | - |
| Cours/bénéfices | 13,0 | - |

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance basées sur le prix d'une offre à l'autre. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

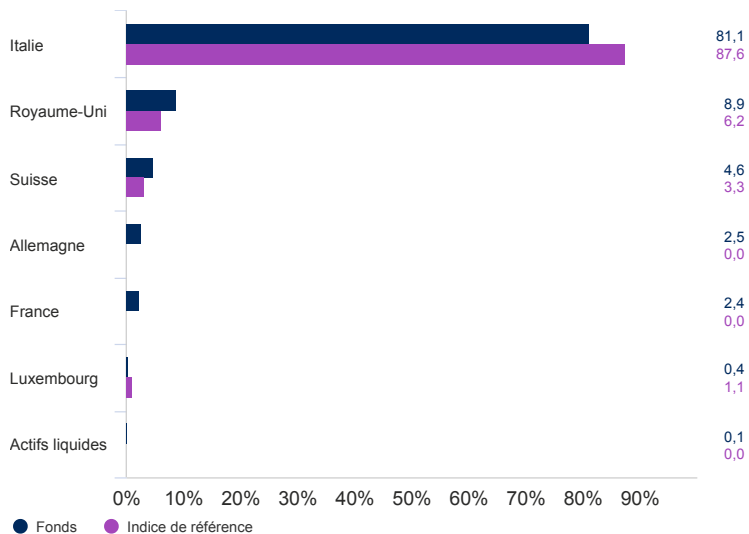
A1 de capitalisation EUR | Données au 31.10.2019

Allocation d'actifs

Secteur (%)



Ventilation géographique en (%)



10 principales positions (%)

| | Libellé de la position | % |
|----|------------------------------|-----|
| 1 | Intesa Sanpaolo SpA | 9,7 |
| 2 | UniCredit SpA | 8,5 |
| 3 | Enel SpA | 7,9 |
| 4 | CNH Industrial NV | 4,7 |
| 5 | STMicroelectronics NV | 4,6 |
| 6 | Eni SpA | 4,3 |
| 7 | Fiat Chrysler Automobiles NV | 4,2 |
| 8 | Saipem SpA | 3,6 |
| 9 | Cerved Group SpA | 3,1 |
| 10 | Iren SpA | 3,0 |

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
 Senningerberg
 Luxembourg
 L-1736
 Tel: +352 341 342 202
 Fax: +352 341 342 342

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

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.10.2019

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 (anciennement la Commission des Opérations de Bourse, COB). 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 FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" est une marque déposée de London Stock Exchange Plc et de Financial Times Limited. Elle est utilisée par FTSE International Limited dans le cadre d'une licence. Tous les droits sur les valeurs des indices FTSE et / ou les notations FTSE sont la propriété de FTSE et / ou de ses donneurs de licence. Ni FTSE ni ses donneurs de licence ne peuvent être tenus responsables des erreurs ou des omissions relatives aux indices FTSE et / ou notations ou données sous-jacentes FTSE. Aucune circulation des données FTSE n'est autorisée sans le consentement écrit expresse de FTSE.

* Notation Morningstar : © Morningstar 2019. Tous droits réservés. Les informations fournies ici : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être ni copiées ni distribuées ; et (3) aucune garantie ne peut être fournie quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.