

B 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 et des revenus en investissant dans des obligations libellées en dollars américains.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations, y compris des titres garantis par des actifs et des titres garantis par des créances hypothécaires, libellées en dollars US et émises par des États, des organismes gouvernementaux et des sociétés du monde entier. Le fonds investit dans l'intégralité de la gamme des obligations. Le fonds peut investir jusqu'à 40 % de son actif dans des obligations dont la notation est inférieure à « investment grade » (telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit pour les obligations notées et les notations implicites de Schroders pour les obligations non cotées) et jusqu'à 70 % de son actif dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques émises dans le monde entier et de qualité « investment grade » ou inférieure (telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit). Les actifs sous-jacents peuvent comprendre des créances sur cartes de crédit, des prêts personnels, des prêts automobiles, des prêts aux PME, des baux, des hypothèques commerciales et des hypothèques résidentielles. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réaliser des gains d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut avoir recours à l'effet de levier et prendre des positions à découvert. 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.

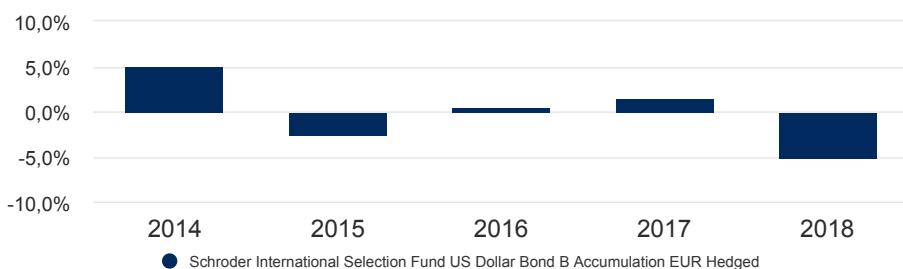
### Performance des catégories de parts

| Performance cumulée      | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|--------|
| Catégorie de parts (net) | -0,2   | -1,1   | 5,5                        | 6,1  | 1,3   | -0,9  | 19,1   |

| 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) | -1,9            | -0,3            | 1,3             | -5,8            | 6,1             |

| Performance calendaire   | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|
| Catégorie de parts (net) | 5,1  | -2,6 | 0,5  | 1,5  | -5,2 |

### 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.

### Caractéristiques du fonds

|  |  |
|--|--|
| Gérants                                    | Neil Sutherland ; Lisa Hornby                |
| Gère(nt) le fonds depuis le                | 17.10.2014 ; 17.10.2014                      |
| Société de gestion                         | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation                              | Luxembourg                                   |
| Date de lancement du fonds                 | 15.12.1997                                   |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 13.04.2007                                   |
| Devise de référence du fonds               | USD  |
| Devise de la catégorie de parts            | EUR  |
| Taille du fonds (en millions)              | USD 743,99                                   |
| Nombre de positions VL                     | 274  |
| Fréquence de négociation                   | EUR 140,0195                                 |
| Fréquence de distribution                  | Quotidien                                    |
|  | Pas de distribution                          |

### Commissions et frais

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 1,48% |
|----------------|-------|

### Informations de souscription

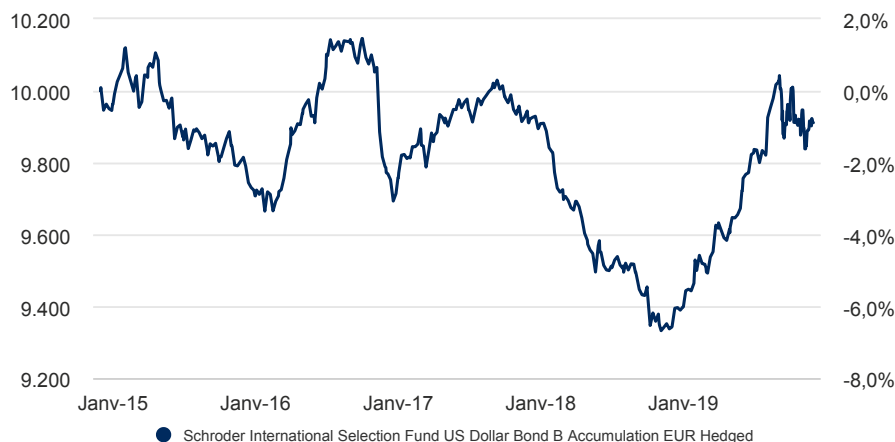
|  |   |
|--|---|
| Montant minimum de souscription initiale | EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible. |
|--|---|

### Codes

|           |                  |
|-----------|------------------|
| ISIN      | LU0291343753     |
| Bloomberg | SCHUBBH LX       |
| SEDOL     | B1TWXV5          |
| Reuters   | LU0291343753.LUF |

B de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Rendement sur 5 ans de EUR 10.000



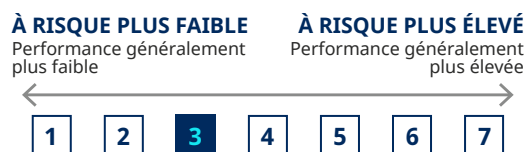
**Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter.**

**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.

### 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 |
|--|-------|
| <b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b> | 2,6   |
| <b>Duration effective (années)</b>       | 6,0   |
| <b>Rendement actuel (%)</b>              | 3,7   |

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.

B de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Considérations en matière de risque

---

**Risque lié aux ABS et MBS** : les titres adossés à des actifs et à des créances hypothécaires peuvent ne pas recevoir l'intégralité des montants dus par les emprunteurs sous-jacents.

**Risque lié au capital / rendements négatifs** : lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs, le rendement du fonds peut être de zéro ou négatif et vous pouvez ne pas récupérer la totalité de votre investissement.

**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 contrepartie / marché monétaire et dépôts** : le défaut d'un établissement de dépôt ou d'un émetteur d'un instrument du marché monétaire pourrait générer des pertes.

**Risque de crédit** : un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.

**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 obligations à haut rendement** : les obligations à haut rendement (généralement à notation plus faible ou non notées) sont en principe assorties d'un risque de marché, de crédit et de liquidité plus élevé.

**Risque de taux d'intérêt** : une hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse des cours des obligations.

**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.

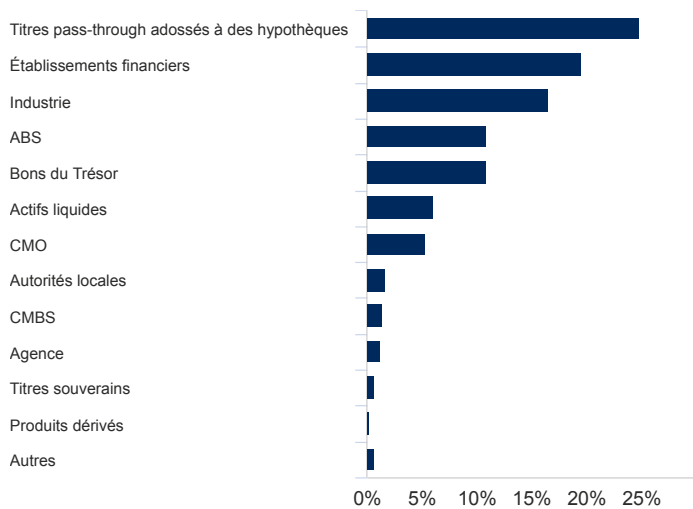
**Risque opérationnel** : des défaillances au niveau des prestataires de services peuvent entraîner des perturbations dans les transactions des fonds, voire des pertes.

**Risque de 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.

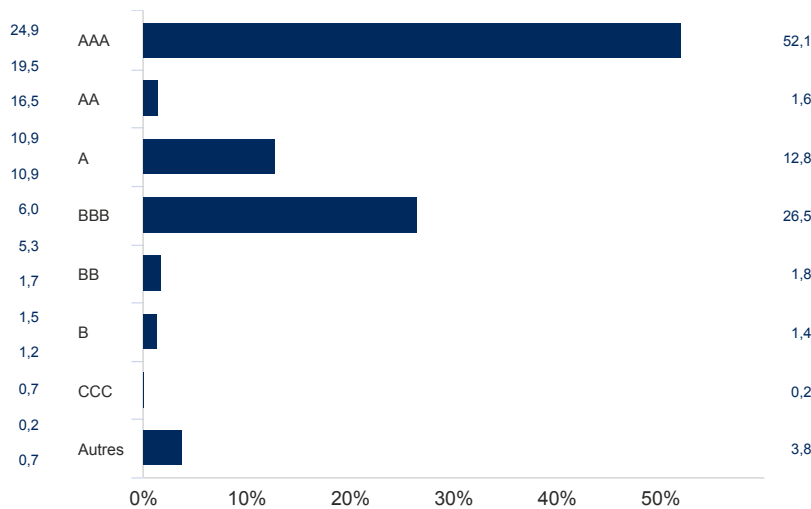
B de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Allocation d'actifs

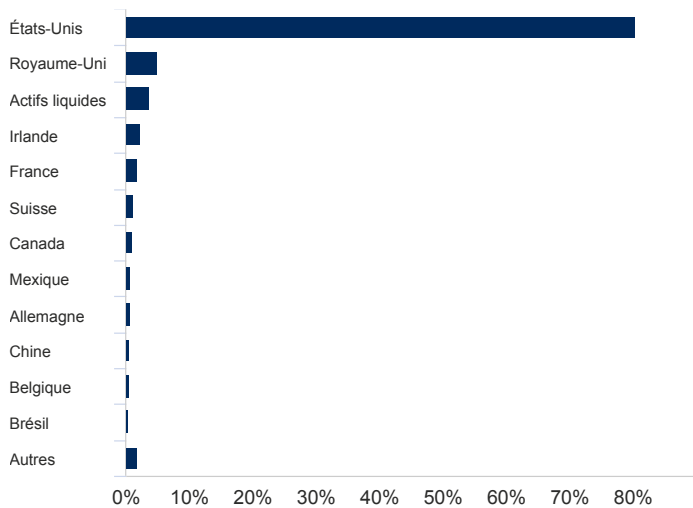
#### Secteur (%)



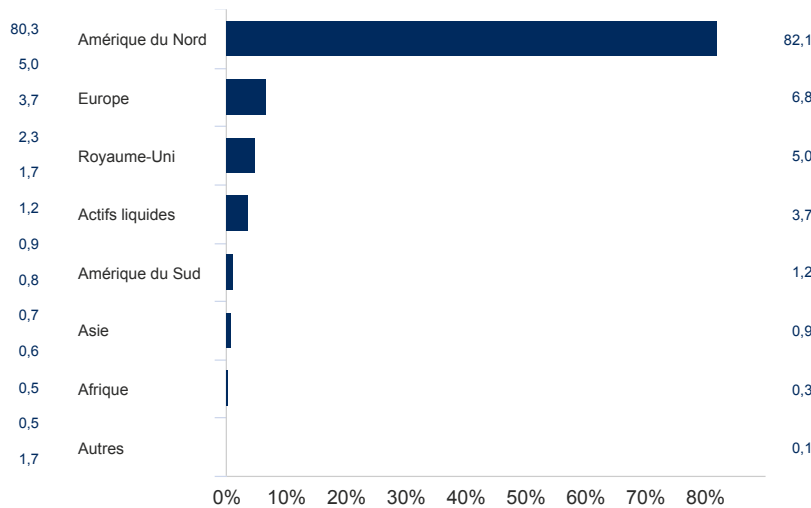
#### Qualité de crédit (%)



#### Répartition géographique (%)



#### Région (%)



#### 10 principales positions (%)

|    | Libellé de la position                      | %   |
|----|---|-----|
| 1  | US TREASURY INFL IX (TII) 0.7500 15/07/2028 | 2,3 |
| 2  | US TREASURY BOND 2.7500 15/11/2047          | 2,0 |
| 3  | G2 MA5986 4 20/06/2049                      | 1,8 |
| 4  | FNMA 30YR 3.5000 01/11/2048                 | 1,8 |
| 5  | FN BM2005 4.0000 01/12/2047                 | 1,6 |
| 6  | FN BD7165 4.0000 01/04/2047                 | 1,5 |
| 7  | G2 784689 3.5 20/04/2043                    | 1,4 |
| 8  | US TREASURY N/B 1.6250 15/08/2029           | 1,4 |
| 9  | BARCLAYS BANK PLC 10.1790 12/06/2021 - 144A | 1,3 |
| 10 | MDPK 2015-18A A1R FRN 21/10/2030 144A       | 1,3 |

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

B de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Catégories de parts disponibles

|                                  | B de capitalisation EUR Hedged | B distribution EUR Hedged |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| <b>Fréquence de distribution</b> | Pas de distribution            | Trimestriel               |
| <b>ISIN</b>                      | LU0291343753                   | LU0671503257              |
| <b>Bloomberg</b>                 | SCHUBBH LX                     | SUSDBEH LX                |
| <b>SEDOL</b>                     | B1TWXV5                        | B588G02                   |

### 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](http://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](http://www.schroders.com) contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces