

A de capitalisation EUR | Données au 30.09.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés immobilières du monde entier.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif en titres de sociétés immobilières du monde entier en se concentrant sur les sociétés qui investissent dans des villes que le gestionnaire estime présenter des signes de croissance économique continue, appuyée par des facteurs tels qu'une infrastructure solide et des plans d'urbanisme favorables. 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. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour atteindre l'objectif de gain de l'investissement, réduire le risque ou gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

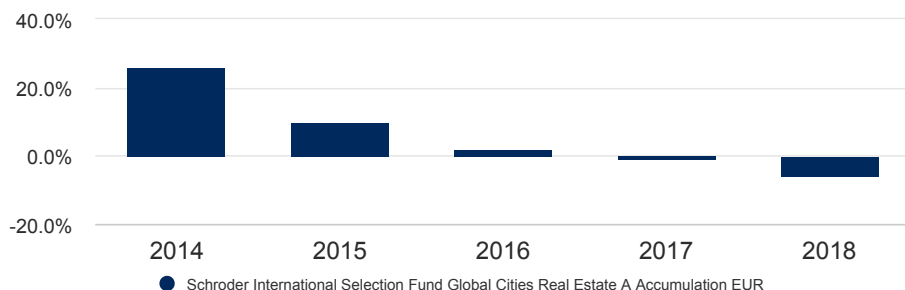
Les risques pertinents associés à ce Fonds figurent à la verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Catégorie de parts (net)	2,8	9,6	31,9	22,9	24,0	56,7	101,7

Performance annuelle discrète	Sept 14 - Sept 15	Sept 15 - Sept 16	Sept 16 - Sept 17	Sept 17 - Sept 18	Sept 18 - Sept 19
Catégorie de parts (net)	15,7	9,2	-4,0	5,0	22,9

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018
Catégorie de parts (net)	26,2	10,2	2,1	-0,6	-5,5

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. Le 01.12.2016 le fonds Schroder ISF Global Property Securities a été renommé en Schroder ISF Global Cities Real Estate.

Caractéristiques du fonds

Gérant de fonds	Tom Walker ; Hugo Machin
Gère(nt) le fonds depuis le	15.08.2014 ; 15.08.2014
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	31.10.2005
Date de lancement de la catégorie de parts	22.06.2011
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 358,65
Nombre de positions VL	65 EUR 201,7451
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Codes

ISIN	LU0638090042
Bloomberg	SCHGPDY LX
SEDOL	B5WJSW7

Commissions et frais

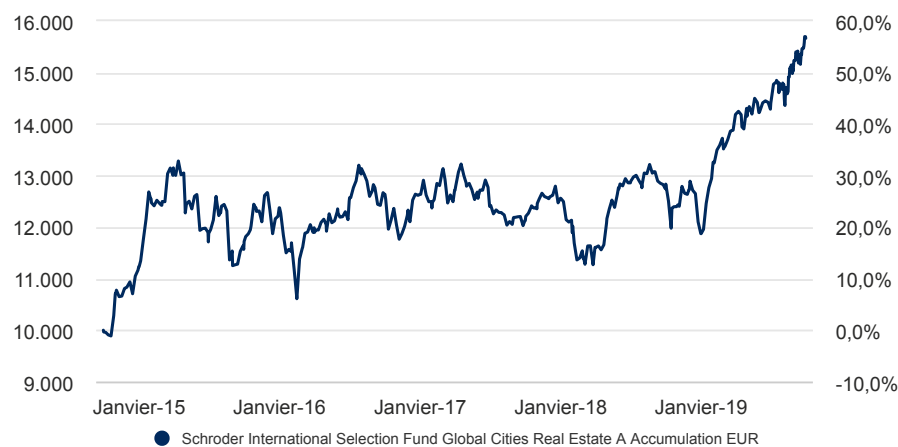
Frais courants	1,86%
----------------	-------

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.
--	---

A de capitalisation EUR | Données au 30.09.2019

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.

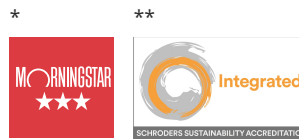
Risque lié aux actions : les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.

Risque 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. Les éléments précédents sont des notations externes ainsi que l'accréditation ESG interne.

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

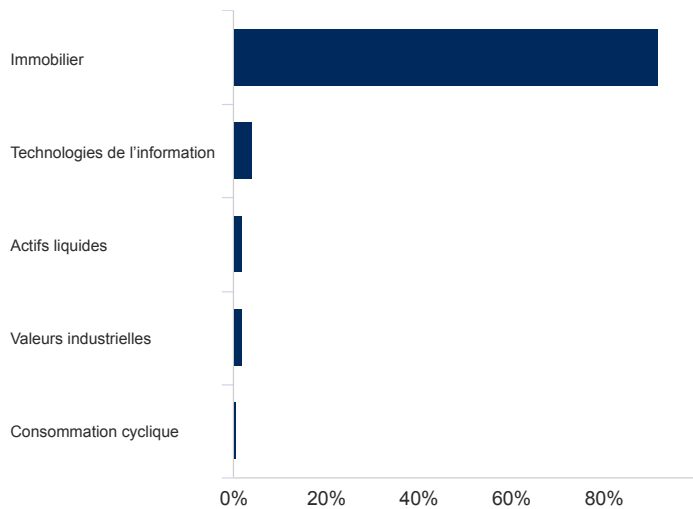
	Fonds
Volatilité annuelle (%) (3 ans)	12,2
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,7
Rendement du dividende %	2,8
Cours/valeur comptable	1,8
Cours/bénéfices	20,4

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).

A de capitalisation EUR | Données au 30.09.2019

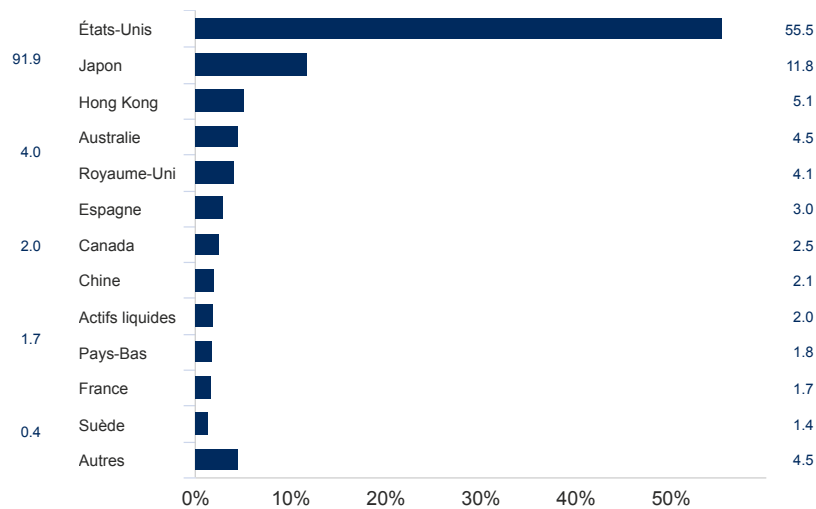
Allocation d'actifs

Secteur (%)



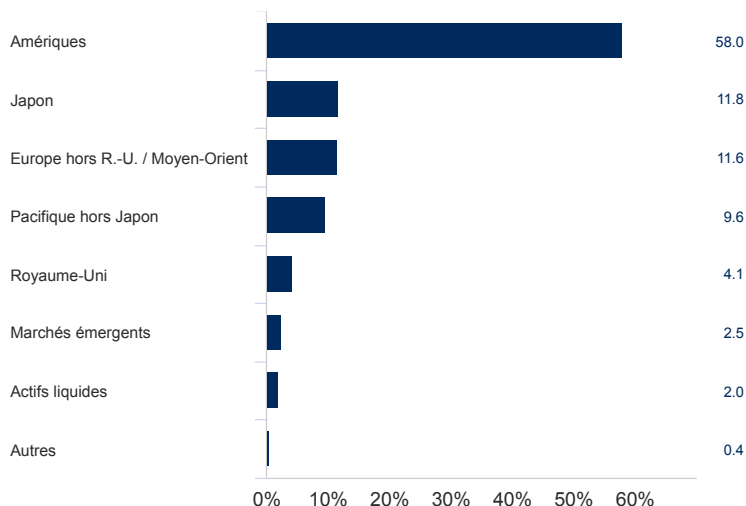
● Fonds

Ventilation géographique en (%)



● Fonds

Région (%)



● Fonds

10 principales positions

	Libellé de la position	%
1	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	3,9%
2	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INCORPORATED REIT USD0.01	3,8%
3	TERRENO REALTY CORPORATION REIT USD0.01	3,4%
4	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INCORPORATED REIT USD0.01	3,0%
5	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA REIT EUR2.5	3,0%
6	INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	2,9%
7	UDR INCORPORATED REIT USD0.01	2,7%
8	HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	2,4%
9	SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	2,3%
10	WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	2,3%

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

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation EUR	A distribution EUR
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Tous les semestres
ISIN	LU0638090042	LU0683716608
Bloomberg	SCHGPDY LX	SCGPAIE LX
SEDOL	B5WJSW7	B743RJ1

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.

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

* 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.

** 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 gestion et l'implication de l'entreprise.