

Schroder International Selection Fund Global Gold

Actions C de capitalisation

Date de lancement du fonds

29 juin 2016

Encours du fonds (millions)

USD 377,1

Valeur liquidative de la part (USD)

113,70

Gérant(s)

James Luke & Mark Lacey

Gère(nt) le fonds depuis le

29 juin 2016

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés du secteur de l'or.

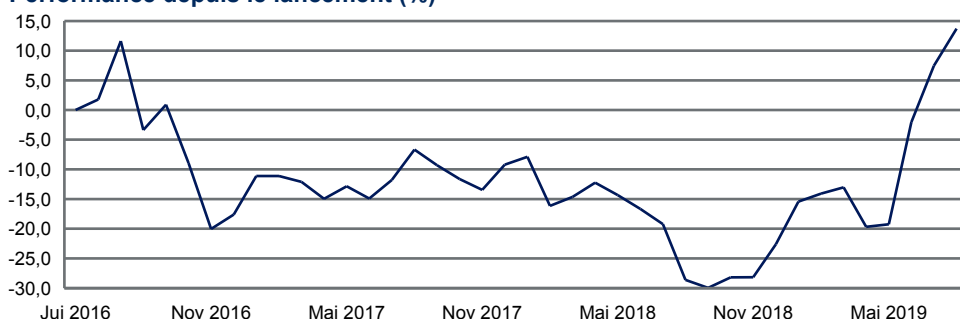
Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés du monde entier impliquées dans le secteur de l'or. Il investira aussi directement dans des actions liées à d'autres métaux précieux et indirectement dans l'or et d'autres métaux précieux, par l'intermédiaire de fonds. Le fonds peut détenir jusqu'à 40 % de son actif en trésorerie. Le fonds ne sera exposé directement à aucune matière première physique ni ne conclura aucun contrat lié à des matières premières. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	5,8	40,8	32,4	46,9	59,3	17,7	---	13,7

Performance annuelle (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-14,8	10,2	---	---	---

Performance depuis le lancement (%)



Le rendement obtenu peut évoluer à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change. 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.

Toutes les performances sont indiquées sur la base de la valeur liquidative nette, revenu net réinvesti. Si une catégorie de parts est créée après la date de lancement du fonds, sa performance antérieure est simulée en fonction de la performance d'une catégorie d'actions existante au sein du fonds et en tenant compte de la variation du total des frais sur encours, l'impact de toute commission de performance éventuelle étant pris en compte.

Source: Schroders

Schroder International Selection Fund Global Gold

Risques

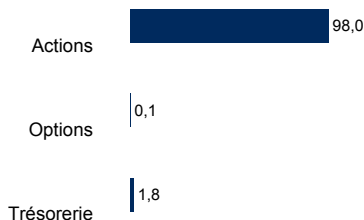
- Risque de contrepartie : la contrepartie d'un instrument dérivé ou d'un autre accord contractuel ou produit financier synthétique peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses engagements envers le fonds, créant potentiellement une perte partielle ou totale pour le fonds.
- Risque de contrepartie / 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 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 taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse des cours des obligations.
- 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 lié au capital / politique de distribution : les frais de cette catégorie d'actions sont prélevés sur le capital plutôt que sur les revenus d'investissement. La croissance du capital sera réduite et une érosion du capital pourra se produire au cours de périodes de faible croissance.

Analyse des positions

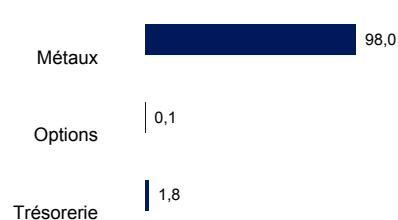
5 principales lignes	% VNI
1. AGNICO EAGLE MINES LTD	8,5
2. BARRICK GOLD CORP	8,3
3. NEWMONT GOLDCORP CORP	8,2
4. NEWCREST MINING LTD	7,7
5. ANGLOGOLD ASHANTI LTD	5,8
Total	38,5

Répartition des actifs (%)

Exposition aux titres de placement



Exposition actuelle du portefeuille



Schroder International Selection Fund Global Gold

Informations

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tél.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

	Capitalisation	Distribution
SEDOL	BZ01TW2	BZ01V04
Bloomberg	SCHGGCU:LX	SCHGGCI:LX
Reuters	LU1223082279.LUF	LU1223082600.LUF
ISIN	LU1223082279	LU1223082600
Devise de base	USD	
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)	
Frais courants (derniers chiffres disponibles)	1,02 %	Les frais courants n'incluent pas la commission de performance et les coûts de transaction du portefeuille, à l'exception des coûts liés à la détention des instruments par le Fonds.
Investissement minimum	EUR 1 000 ou USD 1 000 ou leur équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant de souscription minimum peut être supprimé à la discrétion du directeur.	



Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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.

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. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Ce document est produit par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C. Luxembourg B 37.799.