

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une distribution du revenu de 5 % par an, ainsi qu'une croissance du capital sur un cycle de marché, en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier. Le fonds vise une volatilité (mesure de la variation des rendements du fonds sur une année) comprise entre 5 % et 7 % par an.

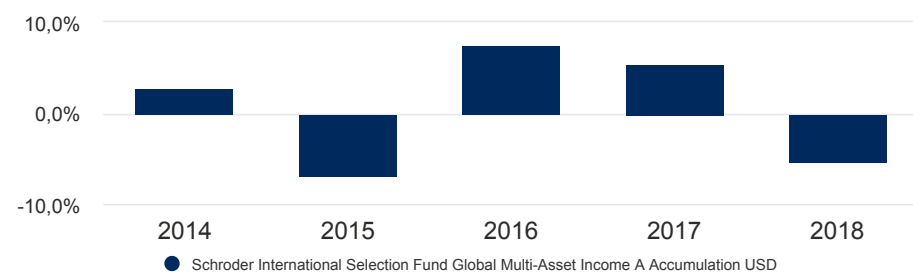
Le fonds investit les deux tiers de son actif directement ou indirectement par le biais d'instruments dérivés dans des actions, des obligations et des classes d'actifs alternatifs. Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif dans des obligations de qualité inférieure à « investment grade » (obligations dont la notation est inférieure à « investment grade » telle que mesurée par Standard & Poor's, ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation) et dans des titres sans notation. Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif dans des obligations de marchés émergents. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés, à couvert et à découvert, 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 investir jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable. Le fonds peut 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)	1,1	1,4	9,5	7,3	11,0	7,7	27,6
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)	-5,7	2,9	5,6	-2,0	7,3		
Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018		
Catégorie de parts (net)	2,8	-6,9	7,4	5,5	-5,4		

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	Multi-Asset Team dirigé par Johanna Kyrklund
Gère(nt) le fonds depuis le	18.04.2012
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	18.04.2012
Date de lancement de la catégorie de parts	18.04.2012
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 2.838,24
VL	USD 127,5868
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	1,58%
----------------	-------

Informations sur l'achat

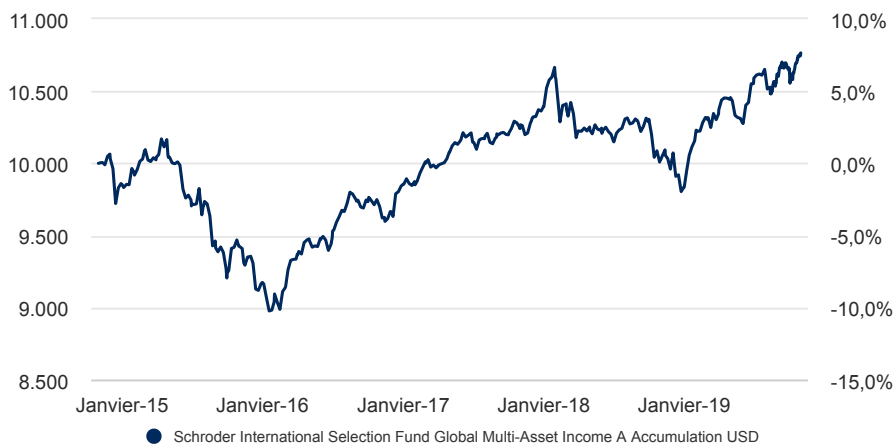
Montant minimum de souscription initiale	USD 1.000 ; EUR 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

Codes

ISIN	LU0757359368
Bloomberg	SCHGMAA LX
SEDOL	B929PC4

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Rendement sur 5 ans de USD 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.

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
Volatilité annuelle (%) (3 ans)	4,4
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,4
Rendement du fonds	4,4

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance basées sur le prix d'une offre à l'autre.

Veuillez noter qu'il s'agit d'une classe d'actions de capitalisation et que l'investisseur ne recevra donc aucune distribution de revenu. Tout revenu sera réinvesti dans le fonds.

Objectif de rendement annuel Le fonds vise un rendement cible de 5% par an. Le rendement correspond au rendement prospectif sur 12 mois pour les actions et au rendement actuel pour les obligations, et s'entend brut de retenues d'impôt. Le paiement d'un rendement cible peut assurer un revenu régulier, même si le fonds n'a pas généré un revenu suffisant. Lorsque c'est le cas, le capital du fonds peut baisser temporairement pour effectuer le paiement, bien que l'intention du Gestionnaire du fonds soit que de telles distributions soient totalement assurées par une combinaison des dividendes et primes d'option obtenus au cours d'une période de 12 mois.

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Considérations en matière de risque

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 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 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 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 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.

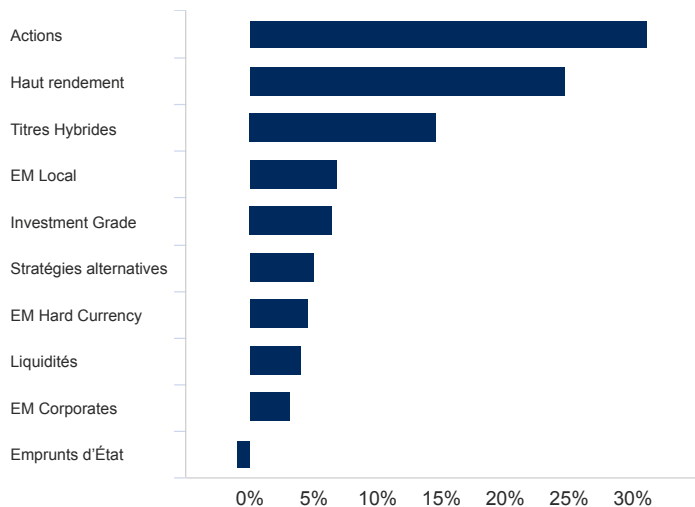
Risque lié à l'effet de levier : le fonds utilise des instruments dérivés à des fins d'effet de levier, ce qui le rend plus sensible à certaines fluctuations de marché ou de taux d'intérêt et peut entraîner une volatilité supérieure à la moyenne et un risque de perte.

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.

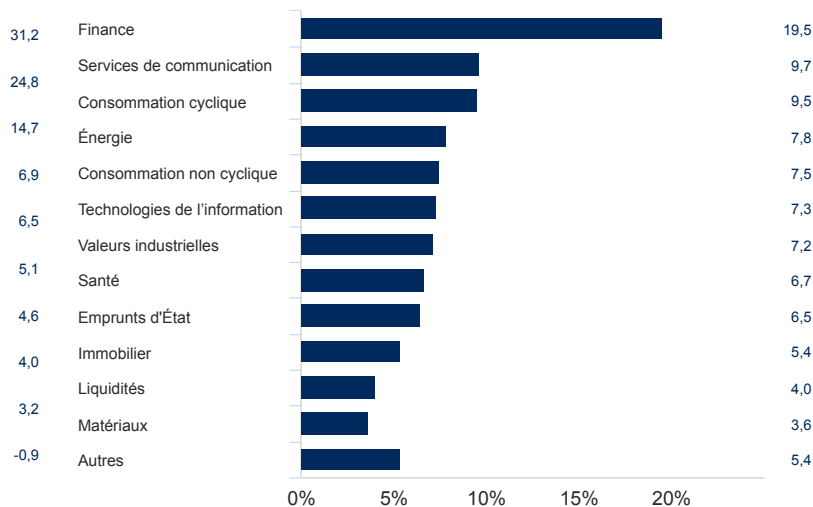
Risque opérationnel : des défaillances au niveau des prestataires de services peuvent entraîner des perturbations dans les transactions des fonds, voire des pertes.

Allocation d'actifs

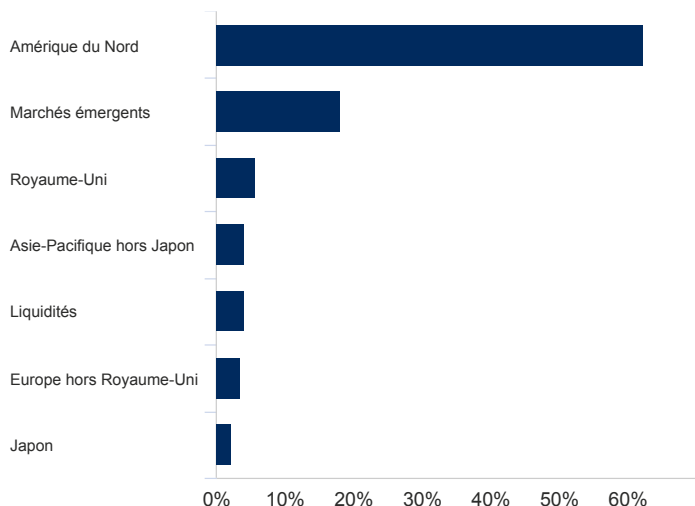
Classe d'actifs (%)



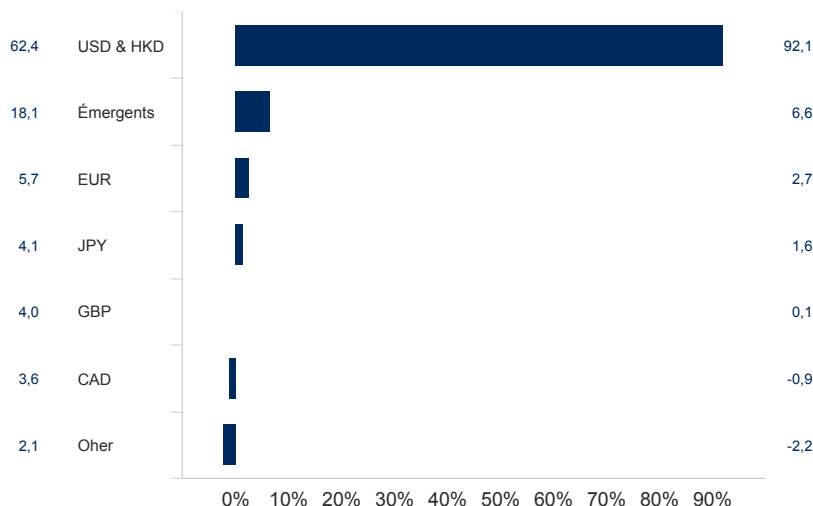
Secteur (%)



Région (%)



Devise (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	WELLS FARGO & COMPANY SERIES L PERP 7.5 31-DEC-2049	0,6
2	BANK OF AMERICA CORP PERP 7.25 31-DEC-2049	0,6
3	APPLE INC	0,6
4	MICROSOFT CORP	0,6
5	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.625 01-OCT-2026 (SENIOR)	0,5
6	BROADCOM INC 8.0 30-SEP-2022	0,5
7	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.5 15-MAY-2029 144a (SECURED)	0,5
8	TENET HEALTHCARE CORPORATION 4.875 01-JAN-2026 144a (SECURED)	0,5
9	SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.875 15-NOV-2028 (SENIOR)	0,5
10	CCO HOLDINGS LLC 5.375 01-JUN-2029 144a (SENIOR)	0,4

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

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation USD	A distribution USD
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Mensuel
ISIN	LU0757359368	LU0757359954
Bloomberg	SCHGMAA LX	SCHGMIA LX
SEDOL	B929PC4	BVZHYX3

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.