

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager un revenu et une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés britanniques.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des actions de sociétés britanniques. Il s'agit de sociétés constituées, ayant leur siège social ou exerçant leur activité commerciale principale au Royaume-Uni. Les stratégies « Alpha » consistent à investir dans des sociétés pour lesquelles nous pensons que le cours actuel des titres ne reflète pas les perspectives à venir de l'activité. Le fonds peut également investir dans des actions et des obligations de sociétés et gouvernements du monde entier. 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 fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable (y compris d'autres fonds Schroder).

**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 | Depuis le lancement |
|---------------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|---------------------|
| <b>Catégorie de parts (net)</b> | 3,4    | 7,2    | 14,6                       | 10,1 | 14,6  | 20,3  | 24,9                |

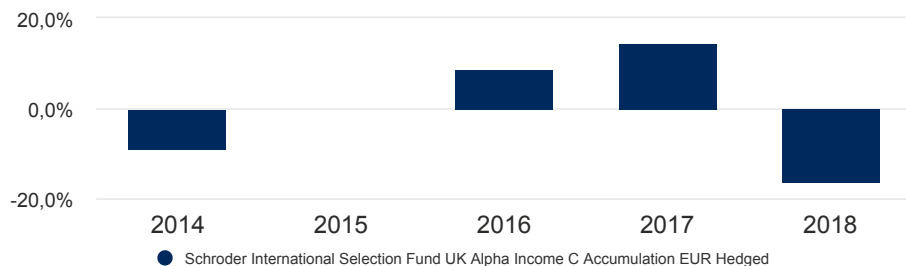
  

| Performance annuelle            | Nov 14 - Nov 15 | Nov 15 - Nov 16 | Nov 16 - Nov 17 | Nov 17 - Nov 18 | Nov 18 - Nov 19 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Catégorie de parts (net)</b> | 1,2             | 3,7             | 15,1            | -9,5            | 10,1            |

| Performance calendaire          | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  |
|---------------------------------|------|------|------|------|-------|
| <b>Catégorie de parts (net)</b> | -8,7 | 0,1  | 8,8  | 14,6 | -16,3 |

### 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. La performance réalisée au cours de cette période s'est concrétisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus. Les objectifs et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés en mars 2018. La performance affichée jusqu'au 12 mars 2014 est antérieure au lancement de cette catégorie d'actions et a été simulée en utilisant l'historique du Cazenove UK Equity Fund, qui a transmis l'intégralité de ses actifs et passifs au fonds Schroder International Selection Fund UK Opportunities le 12 mars 2014. Schroder ISF UK Opportunities a changé de nom le 06.07.2018 pour devenir Schroder ISF UK Alpha Income.

Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, mais sa performance peut être mesurée par rapport à un ou plusieurs indices de référence.

### Caractéristiques du fonds

|  |  |
|--|--|
| Gérants                                    | Matt Hudson                                  |
| Gère(nt) le fonds depuis le                | 08.09.2014                                   |
| Société de gestion                         | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation                              | Luxembourg                                   |
| Date de lancement du fonds                 | 12.03.2014                                   |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 12.03.2014                                   |
| Devise de référence du fonds               | GBP  |
| Devise de la catégorie de parts            | EUR  |
| Taille du fonds (en millions)              | GBP 21,21                                    |
| Nombre de positions VL                     | 51   |
| Fréquence de négociation                   | EUR 112,0445                                 |
| Fréquence de distribution                  | Quotidien                                    |
|  | Pas de distribution                          |

### Commissions et frais

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 1,09% |
|----------------|-------|

### 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      | LU0995123691     |
| Bloomberg | SCUKCIE LX       |
| SEDOL     | BJ8RB80          |
| Reuters   | LU0995123691.LUF |

C 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.

### 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.

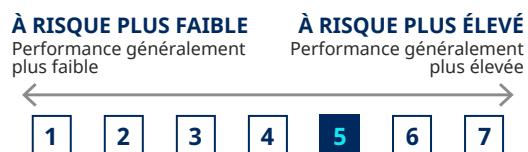
**Risque lié aux actions :** les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.

**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.

### 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

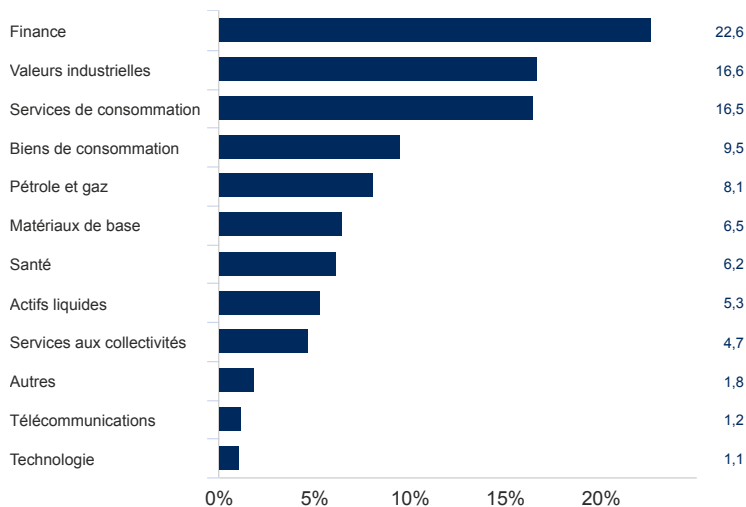
|  | Fonds |
|--|-------|
| <b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b> | 10,0  |
| <b>Ratio de Sharpe (3 ans)</b>           | 0,5   |
| <b>Rendement du dividende %</b>          | 4,2   |
| <b>Cours/valeur comptable</b>            | 1,9   |
| <b>Cours/bénéfices</b>                   | 15,0  |

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. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2019

### Allocation d'actifs

#### Secteur (%)



● Fonds

#### 10 principales positions (%)

|    | Libellé de la position    | %   |
|----|---------------------------|-----|
| 1  | GlaxoSmithKline PLC       | 6,2 |
| 2  | BP PLC                    | 5,1 |
| 3  | RELX PLC                  | 3,8 |
| 4  | Lloyds Banking Group PLC  | 3,6 |
| 5  | BHP Group PLC             | 3,5 |
| 6  | Legal & General Group PLC | 3,0 |
| 7  | Royal Dutch Shell PLC     | 2,9 |
| 8  | WPP PLC                   | 2,6 |
| 9  | SSE PLC                   | 2,5 |
| 10 | Ibstock PLC               | 2,4 |

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

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 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.