

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés de Hong Kong.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés de Hong Kong. Le fonds peut investir directement en Actions B chinoises et en Actions H chinoises et peut investir moins de 30% de son actif en Actions A chinoises par l'intermédiaire du programme Shanghai/Shenzhen-Hong Stock Connect. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

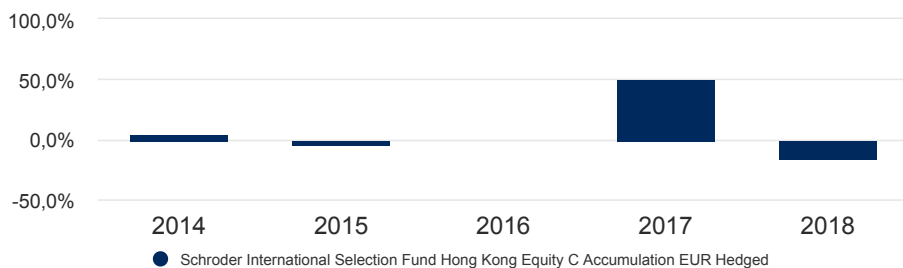
Les risques pertinents associés à ce Fonds figurent à la verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	4,5	-2,7	6,9	8,8	27,8	27,7	86,7

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)	-3,9	4,0	35,7	-13,4	8,8

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018
Catégorie de parts (net)	4,8	-4,6	0,0	50,5	-15,6

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.

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. Le compartiment Schroder ISF Hong Kong Equity a été lancé en Aout 2002 pour permettre le transfert des actionnaires de la gamme de compartiment Schroder Hong Kong unit trusts dans la SICAV Schroder ISF.

Caractéristiques du fonds

Gérant de fonds	Toby Hudson
Gère(nt) le fonds depuis le	01.01.2008
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	09.08.2002
Date de lancement de la catégorie de parts	14.12.2007
Devise de référence du fonds	HKD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	HKD 16.113,60
Nombre de positions VL	40
Fréquence de négociation	EUR 155,0378
Fréquence de distribution	Quotidien
	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	1,33%
----------------	-------

Informations sur l'achat

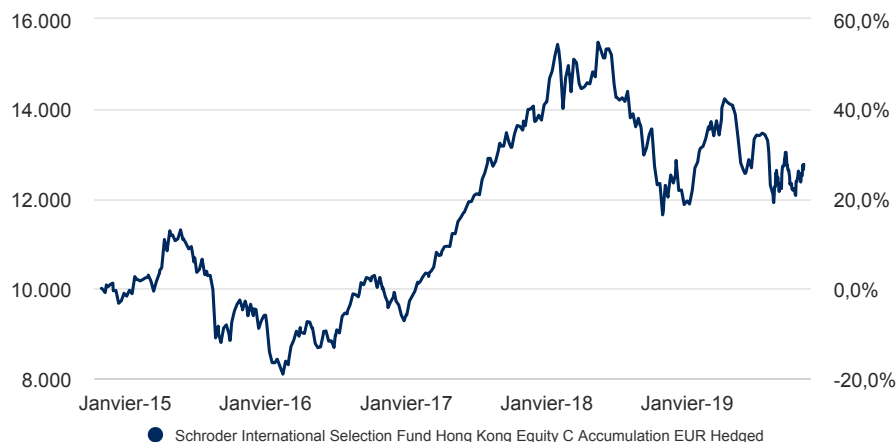
Montant minimum de souscription initiale	EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

Codes

ISIN	LU0334663159
Bloomberg	SCHHEHC LX
SEDOL	B29TT82

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2019

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)

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)	17,7
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,6
Rendement du dividende %	2,3
Cours/valeur comptable	1,3
Cours/bénéfices	14,1

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 31.10.2019

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 concentration : Le fonds peut être concentré dans un nombre restreint de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cette concentration peut entraîner une forte variation de la valeur du fonds, tant à la hausse qu'à la baisse et, de ce fait, amoindrir sa performance.

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 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.

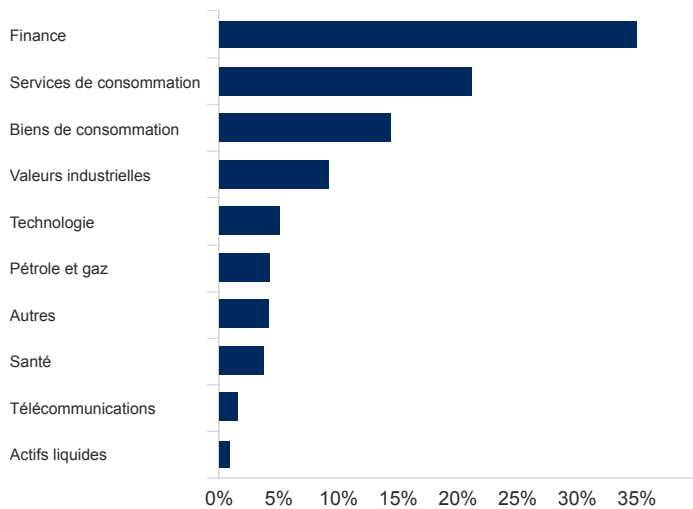
Risque de Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect : le fonds peut investir dans des actions « A » chinoises par le biais du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut donner lieu à des risques liés à la compensation et au règlement, à la réglementation, opérationnels et de contrepartie.

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 C Accumulation est de mettre à votre disposition les rendements des investissements du fonds en réduisant les effets des fluctuations des taux de change entre C Accumulation et la devise de référence du fonds EUR. Les dividendes versés par cette catégorie peuvent être nettement réduits si les taux d'intérêt en C Accumulation chutent par rapport aux taux d'intérêt en EUR.

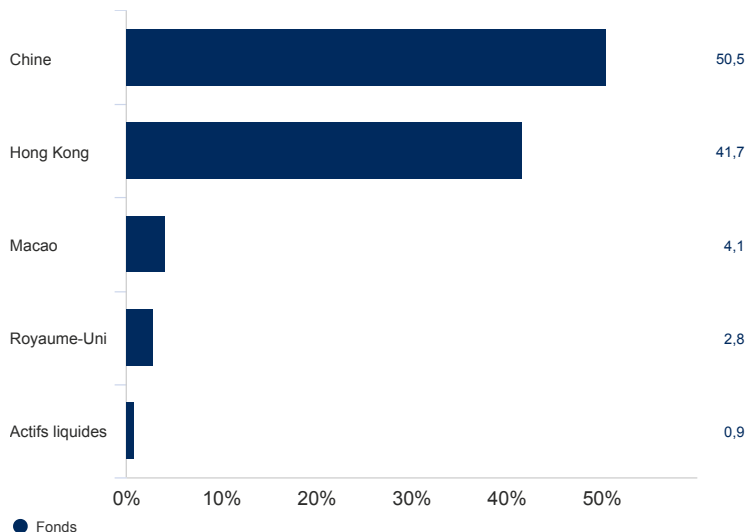
C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2019

Allocation d'actifs

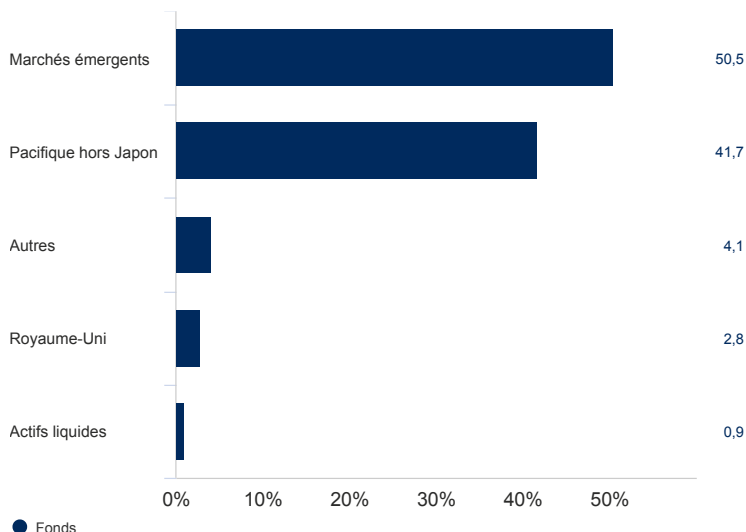
Secteur (%)



Ventilation géographique en (%)



Région (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	AIA Group Ltd	9,1
2	Alibaba Group Holding Ltd	7,1
3	Tencent Holdings Ltd	5,1
4	Galaxy Entertainment Group Ltd	4,1
5	China Pacific Insurance Group Co Ltd	4,0
6	New Oriental Education & Technology Group Inc	3,5
7	Techtronic Industries Co Ltd	3,4
8	Swire Properties Ltd	3,3
9	Huazhu Group Ltd	3,2
10	Jardine Strategic Holdings Ltd	3,0

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

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2019

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 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.