

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.08.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à FTSE Hong Kong (Net TR) Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actions de sociétés cotées à la Hong Kong Stock Exchange.

L'Objectif d'investissement du compartiment est indiqué ci-dessus. Pour de plus amples informations sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le Document d'information clés.

Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds

Les risques associés à un investissement dans ce compartiment sont indiqués au verso et doivent faire l'objet d'un examen attentif avant de procéder à tout investissement. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être réitérée. La valeur des investissements, ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Les variations des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse de la valeur des investissements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées.

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
EUR couverte	2,4	-5,9	-3,7	-11,8	-35,8	-20,1	-3,6		
HKD non couverte	2,5	-5,7	-3,1	-10,8	-32,4	-12,5	12,4		
Indice de référence	4,5	-2,3	-5,3	-7,3	-30,7	-14,6	2,5		
Indice de comparaison	2,7	-1,6	3,0	-3,7	-30,5	-17,2	-3,5		

Performance annuelle	Août 14 - Août 15	Août 15 - Août 16	Août 16 - Août 17	Août 17 - Août 18	Août 18 - Août 19	Août 19 - Août 20	Août 20 - Août 21	Août 21 - Août 22	Août 22 - Août 23	Août 23 - Août 24
	EUR couverte	-10,4	7,8	33,9	3,3	-9,7	15,3	8,1	-21,8	-6,9
HKD non couverte	-10,5	8,5	35,5	5,4	-7,3	18,3	9,4	-20,5	-4,6	-10,8
Indice de référence	-12,4	11,2	23,7	2,8	-3,1	3,9	18,5	-20,2	-6,3	-7,3
Indice de comparaison	-10,6	7,7	26,3	2,0	-5,9	11,3	7,0	-22,7	-6,7	-3,7

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR couverte	4,8	-4,6	0,0	50,5	-15,6	13,1	18,7	-11,4	-14,2	-16,0
HKD non couverte	4,8	-4,7	1,1	52,5	-13,6	16,1	21,4	-10,6	-12,0	-14,5
Indice de référence	2,2	-4,4	4,1	37,4	-10,0	11,2	7,0	-3,6	-6,9	-12,7
Indice de comparaison	1,6	-5,1	0,7	41,9	-12,7	12,4	10,9	-11,1	-15,1	-12,8

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Toby Hudson
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 8.009,83
Nombre de positions	38
Indice de référence	FTSE Hong Kong TR
Indice de comparaison	Morningstar Hong Kong Equity Category
VL	EUR 119,6985
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	1,00%
Frais courants	1,32%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

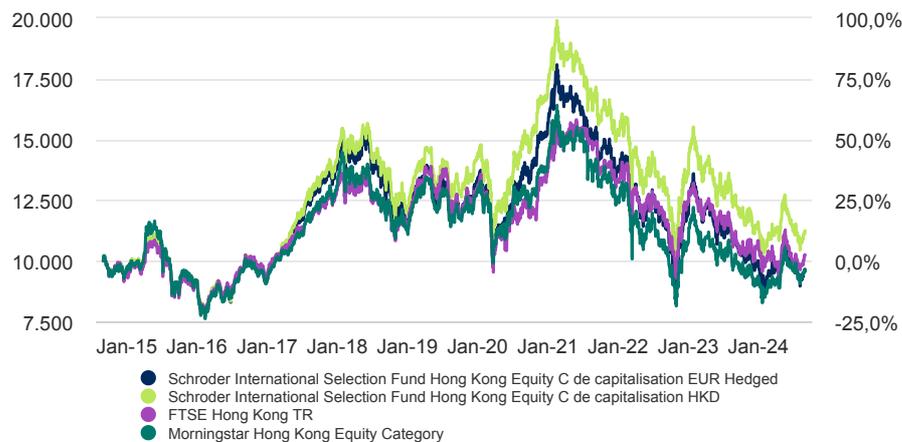
Montant minimum de souscription initiale : EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.

Codes

ISIN	LU0334663159
Bloomberg	SCHHEHC LX
SEDOL	B29TT82
Reuters	LU0334663159.LUF

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.08.2024

Rendement sur 10 ans de EUR 10.000



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.

Facteurs de risque

Risque de change / catégorie d'actions couverte : la couverture de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et l'exposition de change résiduelle peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes.

Risque lié à la Chine : Si le compartiment investit sur le marché obligataire interbancaire chinois via Bond Connect, ou dans des actions « A » chinoises via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ou dans des actions cotées sur le STAR Board ou le ChiNext, cela peut impliquer des risques opérationnels ainsi que des risques en matière de compensation, de règlement, de réglementation et de contrepartie. Si le compartiment investit dans des titres onshore libellés en renminbi, les décisions de contrôle de change prises par le gouvernement chinois pourraient affecter la valeur des investissements du compartiment et différer ou suspendre le rachat de ses actions.

Risque de concentration : le fonds peut être concentré sur un nombre limité de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cela peut entraîner des variations importantes de la valeur du fonds, à la hausse comme à la baisse.

Risque de contrepartie : le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.

Risque de change : Si les investissements du compartiment sont libellés dans des devises différentes de la devise de référence du compartiment, ce dernier peut subir une perte de valeur en raison des fluctuations des taux de change. Si l'investisseur détient une catégorie d'actions dans une devise différente de la devise de référence du compartiment, il peut être exposé à des pertes en raison des fluctuations des taux de change.

Risque lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés, qui sont des instruments financiers dérivés dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. Le fonds peut également investir de manière significative dans des instruments dérivés, notamment en utilisant des techniques de vente à découvert et d'effet de levier dans le but de générer un rendement. Un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu, entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé ainsi que des pertes pour le fonds.

Risque lié aux marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, opérationnel, de contrepartie et de liquidité accru par rapport aux marchés développés.

Risque de volatilité plus élevé : le prix de ce fonds peut être plus volatil, car il peut prendre des risques plus élevés à la recherche de rendements plus importants, ce qui signifie que le prix peut augmenter ou diminuer dans une plus grande mesure.

Risque de liquidité : le fonds investit dans des instruments illiquides qui sont plus difficiles à vendre. L'illiquidité accentue les risques d'incapacité du fonds à vendre ses participations en temps voulu pour faire face à ses obligations financières à un moment donné. Cela peut également signifier qu'il pourrait y avoir des retards dans l'investissement des capitaux engagés dans la catégorie d'actifs.

Indicateur synthétique de risque (ISR)

À RISQUE PLUS FAIBLE Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été calculée à l'aide de données de performance historique et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Rien ne garantit que la catégorie de risque du compartiment restera inchangée. Veuillez consulter le Document d'information clé pour en savoir plus.

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	24,8	22,7
Alpha (%) (3 ans)	0,1	-
Bêta (%) (3 ans)	1,0	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	-0,5	-0,6
Ratio d'information (3 ans)	-0,4	-
Rendement du dividende %	3,5	-
Cours/valeur comptable	0,9	-
Cours/bénéfices	13,5	-
Écart de suivi prévu	6,0	-

Source : Morningstar, et Schroders pour le ratio de prévision de l'écart de suivi. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. 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 31.08.2024

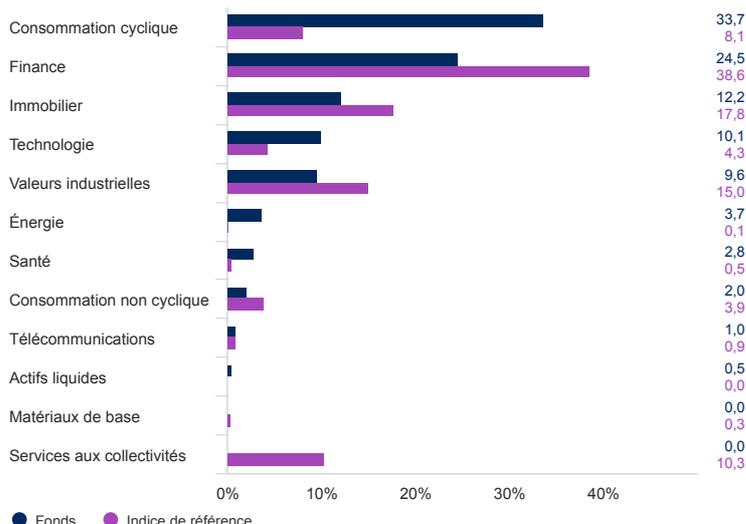
Risque de marché: la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.

Risque opérationnel : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner des pertes pour le fonds.

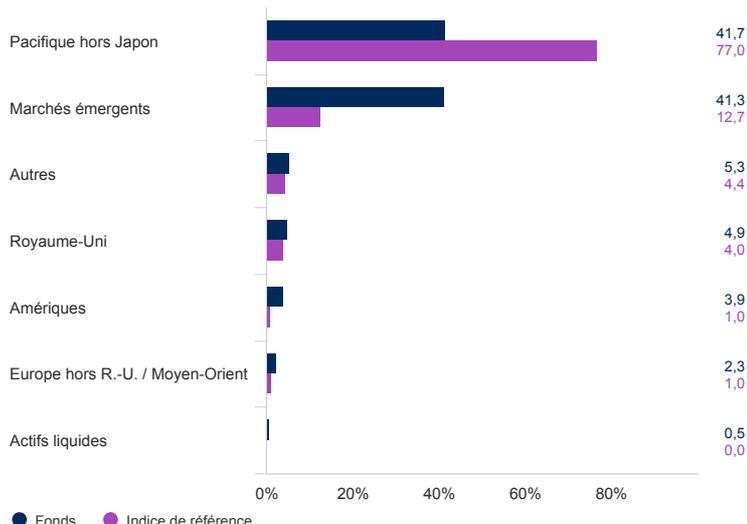
Risque de performance : les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement.

Allocation d'actifs

Secteur (%)



Région (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
AIA Group Ltd	8,9
Tencent Holdings Ltd	6,8
Techtronic Industries Co Ltd	5,1
Standard Chartered PLC	4,9
Crystal International Group Ltd	4,6
Galaxy Entertainment Group Ltd	4,4
Kerry Properties Ltd	4,1
Samsonite International SA	3,9
H World Group Ltd	3,4
Swire Properties Ltd	2,9

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
Téléphone: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.08.2024

Informations relatives aux modifications apportées au gestionnaire de fonds, à l'objectif d'investissement, à l'indice de référence et aux informations sur les opérations sur titres

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. Le 03.07.2017, l'indice de référence n'est plus le 90% FTSE AW HK - Hong Kong Net, 10% HSBC mais le FTSE Hong Kong Net. Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application.

Indices de référence : (Le cas échéant) Certaines différences de performance entre le fonds et l'indice de référence peuvent survenir, car la performance du fonds est calculée à un point d'évaluation différent de celui de l'indice de référence. L'indice de référence cible a été sélectionné parce qu'il est représentatif du type d'investissements dans lesquels le fonds est susceptible d'investir. Il s'agit, par conséquent, d'un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à fournir. L'indice de référence de comparaison a été sélectionné parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il s'agit d'une comparaison appropriée à des fins de performance compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds. Le gestionnaire d'investissement investit de manière discrétionnaire et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement.

Source et informations sur les notations

Source de toutes les données de performances, sauf indication contraire : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.08.2024

Informations importantes

Coûts

Certains coûts associés à votre investissement dans le compartiment peuvent être encourus dans une devise différente de celle de votre investissement. Ces coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises.

Si une commission de performance s'applique à ce compartiment, les détails du modèle de commission de performance et de sa méthode de calcul sont disponibles dans le prospectus du compartiment. Il comprend une description de la méthode de calcul de la commission de performance, des dates auxquelles la commission de performance est payée et des détails sur la manière dont la commission de performance est calculée par rapport à l'indice de référence de la commission de performance du compartiment, qui peut différer de l'indice de référence figurant dans l'objectif d'investissement ou la politique d'investissement du compartiment.

Pour de plus amples informations sur les coûts et frais associés à votre investissement, veuillez consulter les notices d'offre et le rapport annuel du compartiment.

Généralités

Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de Schroder International Selection Fund (la "Société". Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du document d'informations clé et du dernier rapport annuel audité de la Société (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Ces documents doivent être lus avant la souscription. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Pour la France, ces documents peuvent être obtenus gratuitement en français sur le site Internet www.eifs.lu/schroders, ou auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale de Paris, 1 rue Euler, 75008 Paris et de l'Agent de centralisation, à savoir la Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Schroders peut décider de cesser à tout moment la distribution de tout fonds dans un quelconque pays de l'EEE. Nous annoncerons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds. Toute référence à des régions/ pays/ secteurs/ actions/ titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou d'adoption d'une stratégie d'investissement spécifique. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées. Ce document exprime les avis et opinions de Schroders qui sont susceptibles de changer. Les informations données dans le présent document sont réputées fiables, mais Schroders ne saurait toutefois en garantir l'exhaustivité ou la fiabilité. Les données contenues dans ce document ont été obtenues par Schroders et doivent être vérifiées de manière indépendante. Les données de tiers sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites, extraites ou utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Ni Schroders ni le fournisseur de données n'assument de responsabilité en ce qui concerne les données de tiers. © Morningstar 2024. Tous droits réservés. Toute information figurant dans le présent document : (1) appartient exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) n'est pas garantie comme étant exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Indice FTSE : LSEG est l'administrateur de certains indices et indices de référence, comme détaillé à l'adresse <https://www.lseg.com/en/ftse-russell/benchmarks>. Aucune autre information fournie, affichée ou contenue dans un service LSEG n'est mise à disposition pour être utilisée comme indice de référence, que ce soit en lien avec un instrument financier ou un contrat financier, pour mesurer la performance d'un fonds d'investissement, ou d'une autre manière qui nécessiterait que les informations pertinentes soient gérées par un administrateur d'indices de référence conformément au Règlement sur les indices de référence (l'« Utilisation interdite »). LSEG ne vous accorde pas le droit d'accéder à ces informations ou de les utiliser à des fins d'Utilisation interdite, et vous pouvez enfreindre le Règlement sur les indices de référence et/ou tout contrat avec LSEG si vous le faites. Si vous constatez une Utilisation interdite des informations par une quelconque personne, vous devez immédiatement en informer LSEG et fournir les informations que nous pouvons raisonnablement demander pour assurer la cessation de l'Utilisation interdite, le cas échéant. Nonobstant ce qui précède, lorsque vous avez conclu un contrat de licence directe avec un fournisseur tiers qui autorise l'Utilisation interdite des informations de ce fournisseur tiers, vous êtes le seul responsable de la conformité au Règlement sur les indices de référence et LSEG décline toute responsabilité en cas de perte ou de dommage résultant de l'Utilisation interdite ou en rapport avec celle-ci. LSEG et ses sociétés affiliées ne garantissent pas que les informations sont fournies conformément au Règlement sur les indices de référence, et déclinent toute responsabilité et ne sauraient être tenues pour responsables en cas de perte ou de dommage résultant de l'Utilisation interdite des informations ou en rapport avec celle-ci. Le « Règlement sur les indices de référence » désigne, pour ce qui est de l'Espace économique européen, le Règlement de l'UE n° 2016/1011, pour ce qui est du Royaume-Uni, le Règlement britannique sur les indices de référence (« UK benchmarks regulation ») et, pour les autres pays, la législation équivalente. Si vous avez des doutes sur la signification de l'Utilisation interdite ou sur vos obligations en vertu du Règlement sur les indices de référence, vous devez demander conseil à un professionnel. 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 : <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu à l'adresse suivante : <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/> Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoutées. Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799.