

I de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.01.2021

### Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actions de sociétés étasuniennes de grande capitalisation. Le fonds est géré de façon active et investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés étasuniennes de grande capitalisation. On entend par sociétés de grande capitalisation des sociétés qui, au moment de l'achat, sont considérées comme faisant partie des 85 % supérieurs du marché américain des actions par capitalisation boursière. Le fonds peut investir dans des actions de sociétés non américaines à condition qu'elles soient cotées sur l'une des grandes places boursières nord-américaines. Le Compartiment est géré en référence aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Cela signifie que les questions telles que le changement climatique, la performance environnementale, les normes en matière d'emploi ou la composition du conseil d'administration qui pourraient affecter la valeur d'une société sont susceptibles d'être prises en considération dans les évaluations de sociétés. Le fonds peut également investir directement ou indirectement dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, fonds d'investissement, warrants et placements sur le marché monétaire, et détenir des liquidités. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace.

**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 | 10 ans |
|---------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|--------|
| EUR couverte        | 0,1    | 11,7   | 0,1                        | 18,6 | 26,7  | 86,2  | 200,1  |
| USD non couverte    | 0,1    | 12,2   | 0,1                        | 20,9 | 37,1  | 108,0 | 241,3  |
| Indice de référence | 1,6    | 14,7   | 1,6                        | 16,8 | 39,7  | 114,5 | 242,7  |

| Performance sur 12 mois | Performance annuelle - Janv |      |      |      |      | Performance calendaire |      |      |      |      |
|-------------------------|-----------------------------|------|------|------|------|------------------------|------|------|------|------|
|                         | 2016                        | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2016                   | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|                         | 2017                        | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |                        |      |      |      |      |
| EUR couverte            | 18,1                        | 24,5 | -7,5 | 15,4 | 18,6 | 7,5                    | 19,0 | -7,9 | 22,9 | 19,1 |
| USD non couverte        | 19,7                        | 26,8 | -4,6 | 19,0 | 20,9 | 8,8                    | 21,3 | -5,2 | 26,8 | 21,5 |
| Indice de référence     | 22,3                        | 25,5 | -3,7 | 24,2 | 16,8 | 10,7                   | 21,2 | -6,2 | 31,4 | 17,3 |

### Performance sur 5 ans %



**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 investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.**

Source: Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêté de valorisation du fonds et celle de l'indice de référence, car la performance du fonds est calculée à une heure différente de celle de l'indice.

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.

### Caractéristiques du fonds

|  |  |
|--|--|
| Gérant(s) du fonds                         | Frank Thormann                               |
| Depuis le                                  | 07.11.2017                                   |
| Société de gestion                         | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation                              | Luxembourg                                   |
| Date de lancement du fonds                 | 02.08.1993                                   |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 22.02.2008                                   |
| Devise de référence du fonds               | USD  |
| Devise de la catégorie de parts            | EUR  |
| Taille du fonds (en millions)              | USD 1.831,07                                 |
| Nombre de positions                        | 44   |
| Indice de référence                        | S&P 500 Net TR (Lagged)                      |
| VL   | EUR 298,3323                                 |
| Fréquence de négociation                   | Quotidienne                                  |
| Fréquence de distribution                  | Pas de distribution                          |

### Commissions et frais

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Frais courants         | 0,06% |
| Frais de sortie        | 0,00% |
| Frais d'entrée maximum | 0,00% |

### Informations de souscription

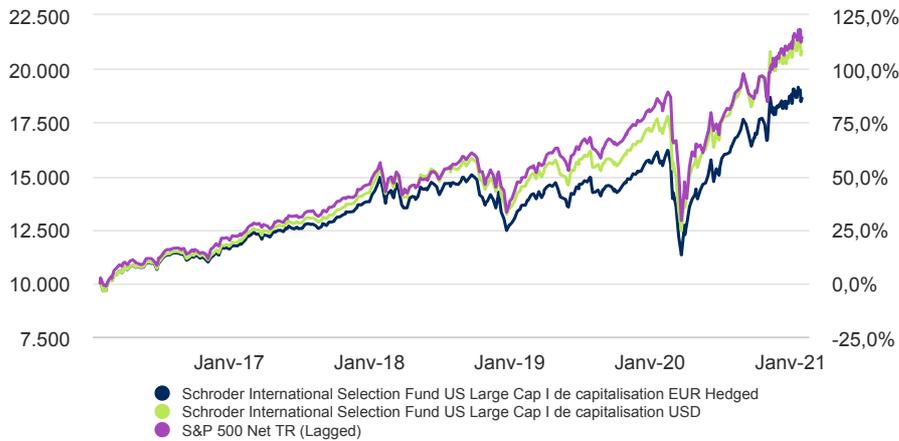
|  |   |
|--|---|
| Montant minimum de souscription initiale | EUR 5M ; USD 5M ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible. |
|--|---|

### Codes

|           |                  |
|-----------|------------------|
| ISIN      | LU0345313588     |
| Bloomberg | SCHUSLI LX       |
| SEDOL     | B2PFY67          |
| Reuters   | LU0345313588.LUF |

I de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.01.2021

## 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.

## Facteurs de risque

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

**Risque de change:** le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

**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 lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille et objectifs**

**d'investissement:** les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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. 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. Lorsque la valeur d'un actif change, la valeur d'un instrument dérivé basé sur cet actif peut évoluer de manière plus significative. Cela peut entraîner des pertes supérieures à celles d'un investissement dans l'actif sous-jacent.

**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 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.

**Taux interbancaire offert:** la transition des marchés financiers vers des taux de référence alternatifs, au détriment de l'utilisation des taux interbancaires offerts (TIO), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Cela peut avoir un impact sur les résultats d'investissement du fonds.

**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.

## Notations et accréditation



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Accréditation ESG interne.

## Indicateur de risque SRI

**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 fonds. 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 | Indice de référence |
|--|-------|---------------------|
| <b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b> | 18,9  | 18,5                |
| <b>Alpha (%) (3 ans)</b>                 | -0,6  | -                   |
| <b>Bêta (%) (3 ans)</b>                  | 1,0   | -                   |
| <b>Ratio de Sharpe (3 ans)</b>           | 0,6   | 0,6                 |
| <b>Ratio d'information (3 ans)</b>       | -0,6  | -                   |
| <b>Rendement du dividende %</b>          | 1,2   | -                   |
| <b>Cours/valeur comptable</b>            | 4,6   | -                   |
| <b>Cours/bénéfices</b>                   | 27,3  | -                   |
| <b>Écart de suivi prévu</b>              | 3,4   | -                   |

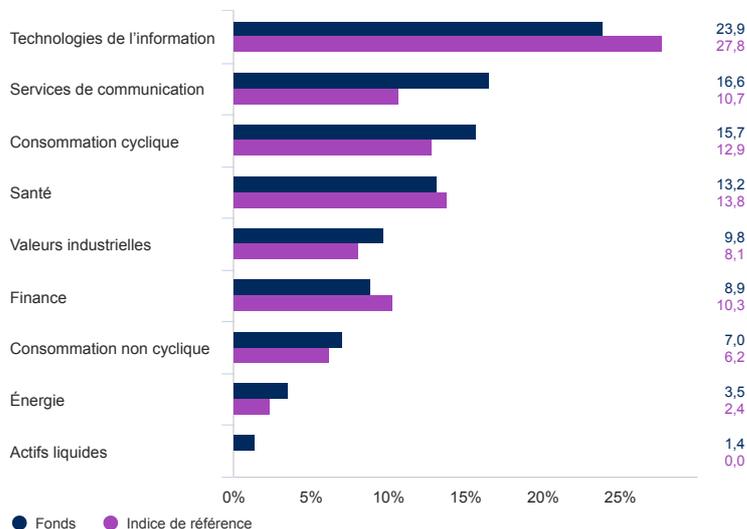
Source : Morningstar, et Schroders pour le ratio de prévision de l'écart de suivi. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre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

I de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.01.2021

### Allocation d'actifs

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

#### Secteur (%)



#### 10 principales positions (%)

| Libellé de la position  | %   |
|-------------------------|-----|
| Microsoft Corp          | 6,9 |
| Alphabet Inc            | 6,2 |
| Amazon.com Inc          | 5,4 |
| Facebook Inc            | 4,7 |
| JPMorgan Chase & Co     | 4,5 |
| UnitedHealth Group Inc  | 3,0 |
| Comcast Corp            | 2,9 |
| Procter & Gamble Co/The | 2,7 |
| Apple Inc               | 2,6 |
| Adobe Inc               | 2,6 |

### 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.

### Indice de référence et activités liées au fonds

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 et qu'il constitue, par conséquent, un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à générer. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged. La majorité des placements du fonds peuvent correspondre à des composantes de l'indice de référence. Le gestionnaire investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas aux placements conformes à la composition d'un indice de référence. Le gestionnaire investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement. Le compartiment Schroder ISF US Equity a été renommé Schroder ISF North American Equity le 20.08.2001. Il a par la suite pris la dénomination de Schroder ISF US Large Cap en date du 15.05.2006. Depuis le 30.11.2011, l'indice de référence n'est plus le S&P 500 (Composite) Lagged mais le S&P 500 Net TR Lagged. Les performances relatives à l'ancien indice ont été supprimées et remplacées par les performances du nouvel indice.

## 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 Haussmann, F-75009. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus. **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.** 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. Ce document est produit par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg.R.C. Luxembourg B 37.799. Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées. D'autres catégories de parts pour ce fonds pourraient être disponibles. 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

### \* Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.