Schroders

Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

Document marketing

A distribution EUR | Données au 31.01.2021

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager sur une période de trois à cinq ans des revenus et une croissance du capital supérieurs au FTSE All Share Total Return Index, après déduction des frais, en investissant dans des titres de sociétés britanniques. Le fonds est géré de façon active et 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 avons estimé 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 émises par des sociétés et des gouvernements du monde entier. 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 investir jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable (y compris d'autres fonds Schroder). 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.

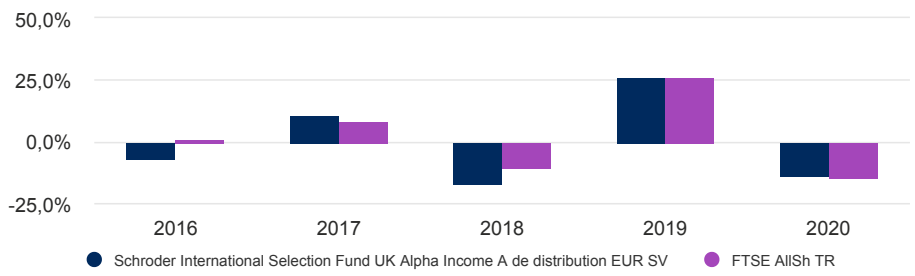
Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

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
Catégorie de parts (net)	0,2	22,4	0,2	-13,1	-9,5	2,4	75,7
Indice de référence	0,4	18,3	0,4	-12,2	-2,6	13,4	65,8

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Janv					Performance calendaire				
	2016 - 2017	2017 - 2018	2018 - 2019	2019 - 2020	2020 - 2021	2016	2017	2018	2019	2020
Catégorie de parts (net)	1,9	11,1	-11,6	17,7	-13,1	-7,3	10,6	-16,8	26,7	-13,9
Indice de référence	6,6	9,1	-3,4	14,8	-12,2	0,8	8,8	-10,5	26,2	-14,6

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'indicede référence, car la performance du fonds est calculée à une heure différente de celle de l'indice.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Matthew Bennison Sue Noffke
Depuis le	01.03.2020 ; 01.03.2020
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 12,95
Nombre de positions	43
Indice de référence	FTSE AllSh TR
VL	EUR 75,6835
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Tous les semestres

Commissions et frais

Frais courants	1,85%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	5,00%

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	LU0995123261
Bloomberg	SCUKARI LX
SEDOL	BJ8R9D1
Reuters	LU0995123261.LUF

Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

A distribution EUR | 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 lié au capital / politique de distribution: étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment de sa performance, un dividende peut représenter une restitution d'une partie du montant de votre investissement.

Notations et accréditation

* MORNINGSTAR ★★★

** Integrated — SCHRODERS SUSTAINABILITY ACCREDITATION

Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Les éléments précédents sont des notations externes ainsi que l'accréditation ESG interne.

Indicateur de risque SRRI

À RISQUE PLUS FAIBLE — Performance généralement plus faible
À RISQUE PLUS ÉLEVÉ — Performance généralement plus élevée

1	2	3	4	5	**6**	7

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

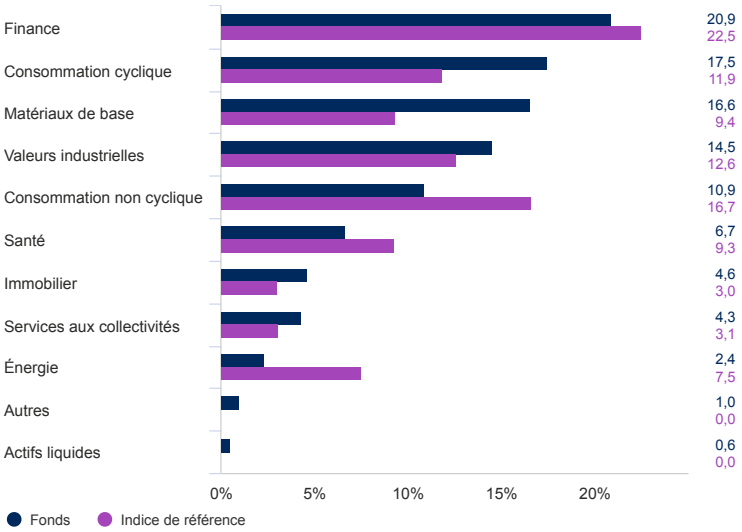
	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	21,8	18,8
Alpha (%) (3 ans)	-2,0	-
Bêta (%) (3 ans)	1,1	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	-0,0	0,1
Ratio d'information (3 ans)	-0,4	-
Rendement du dividende %	3,6	-
Cours/valeur comptable	2,0	-
Cours/bénéfices	16,9	-
Écart de suivi prévu	5,0	-

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

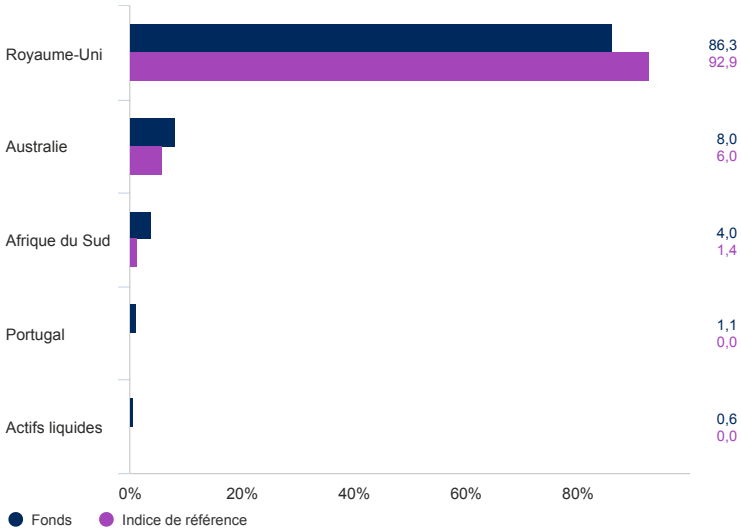
Allocation d'actifs

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

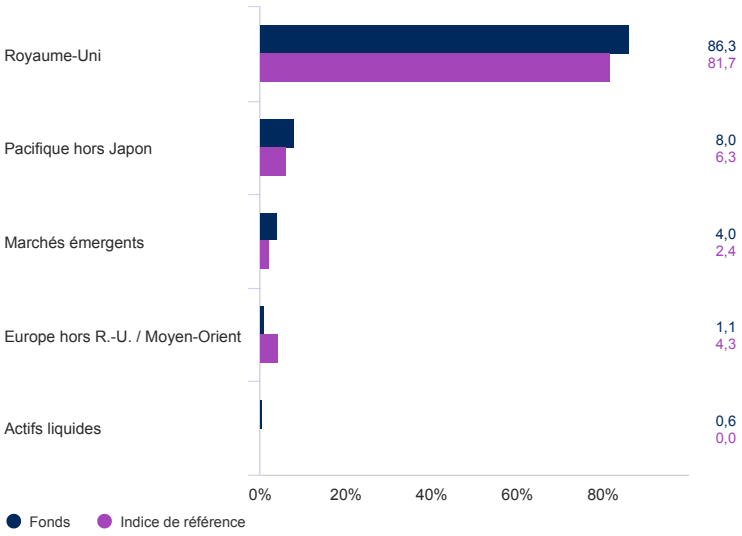
Secteur (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
GlaxoSmithKline PLC	6,7
BHP Group PLC	6,0
G4S PLC	4,3
Tesco PLC	4,2
Anglo American PLC	4,0
Legal & General Group PLC	3,7
RELX PLC	3,6
Croda International PLC	3,5
Prudential PLC	3,2
British American Tobacco PLC	3,1

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

Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice FTSE All Share Total Return. 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. 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 et qu'il constitue, par conséquent, un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à générer. 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.

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 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 catégorie 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 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.comcontiennent 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.

* Notation Morningstar : © Morningstar 2020. Tous droits réservés. Les information 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.

** **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.