Schroder International Selection Fund
QEP Global Equity Market Neutral
Actions I de capitalisation

Date de lancement du fonds
27 mai 2015

Encours du fonds (millions)
USD 97,1

Valeur liquidative de la part (USD)
103,92

Gérant(s)
QEP Investment Team

Gère(nt) le fonds depuis le
03 août 2010

Statistiques sur 3 ans

	Fonds
Volatilité annuelle (%)	5,3
Ratio de Sharpe	-1,0

Les ratios mentionnés ci-dessus sont calculés sur la base de l'évolution historique des performances bid-to-bid.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager un rendement absolu de croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés du monde entier. Un rendement absolu signifie que le fonds cherche à fournir un rendement positif sur une période de 12 mois quelles que soient les conditions de marché, mais il ne peut être garanti et votre capital est à risque.

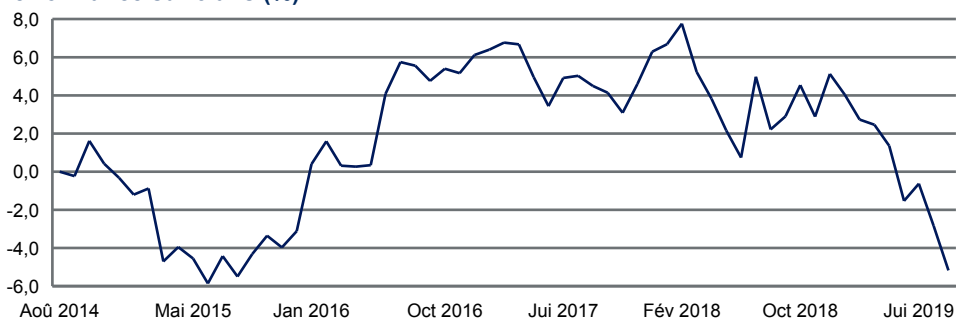
Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans un portefeuille diversifié de sociétés du monde entier. Le fonds a la souplesse d'utiliser un effet de levier pour obtenir une exposition longue et courte.L'exposition longue du fonds se concentre sur des sociétés présentant certaines caractéristiques Valeur et/ou Qualité. La « Valeur » signifie que nous étudions des indicateurs comme les liquidités, les dividendes et les recettes afin d'identifier les titres que le gestionnaire estime avoir été sous-évalués par le marché. La « Qualité » signifie que nous étudions des indicateurs comme la rentabilité, la stabilité et la solidité financière d'une société. L'exposition courte du fonds se concentre sur des sociétés présentant des caractéristiques de Valeur et/ou de Qualité médiocres selon les mêmes indicateurs.Le fonds peut (exceptionnellement) détenir jusqu'à 100 % de son actif en trésorerie.The fund is managed with reference to material environmental, social and governance factors. This means issues such as climate change, environmental performance, labour standards or board composition that could impact a company's value may be considered in the assessment of companies.Le fonds peut utiliser des produits dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou à des fins de gestion plus efficace.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	**-2,4**	**-3,7**	**-7,7**	**-9,8**	**-7,2**	**-10,2**	**-5,2**	**3,9**

Performance annuelle (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	**-1,1**	**0,2**	**9,5**	**-2,8**	**3,6**

Performance sur 5 ans (%)



Le rendement obtenu peut évoluer à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change.

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.

Toutes les performances sont indiquées sur la base de la valeur liquidative nette, revenu net réinvesti. Si une catégorie de parts est créée après la date de lancement du fonds, sa performance antérieure est simulée en fonction de la performance d'une catégorie d'actions existante au sein du fonds et en tenant compte de la variation du total des frais sur encours, l'impact de toute commission de performance éventuelle étant pris en compte.

Source: Schroders

Le 27/05/2015, Schroder GAIA QEP Global Absolute a été fusionné avec Schroder ISF QEP Global Absolute. Pour la période précédant le 27/05/2015, le fonds utilise l'historique de performance du fonds Schroder GAIA QEP Global Absolute (lancé le 03/08/2010). Le 06/07/2018 le fonds Schroder ISF QEP Global Absolute a été renommé en Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral.

Schroders

Succursale Schroders France, 8-10, rue Lamennais, 75008 Paris, France - Tél. : 01 53 85 85 85 - Fax : 01 53 85 85 86

Risques

• 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.

• Risque de vente à découvert : Le fonds pourra prendre des positions qui cherchent à bénéficier de la chute du cours d'un titre. Une forte hausse du cours du titre pourra entraîner des pertes élevées.

• Risque lié au capital / politique de distribution : les frais de cette catégorie d'actions sont prélevés sur le capital plutôt que sur les revenus d'investissement. La croissance du capital sera réduite et une érosion du capital pourra se produire au cours de périodes de faible croissance.

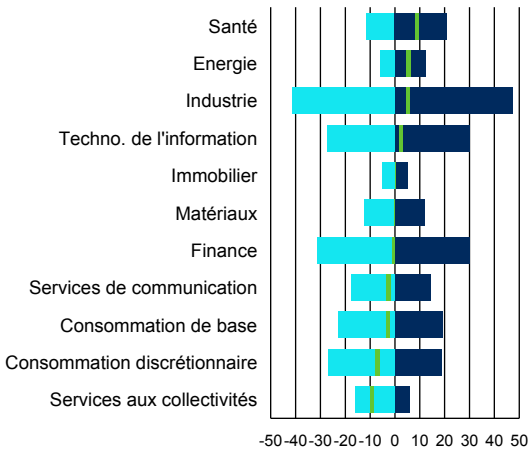
Répartition des actifs (%)

Positions longues

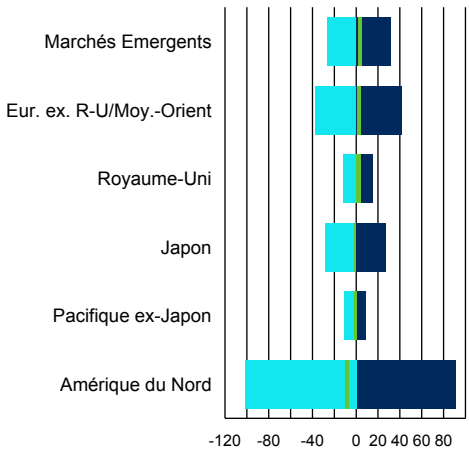
Positions courtes

Position nette

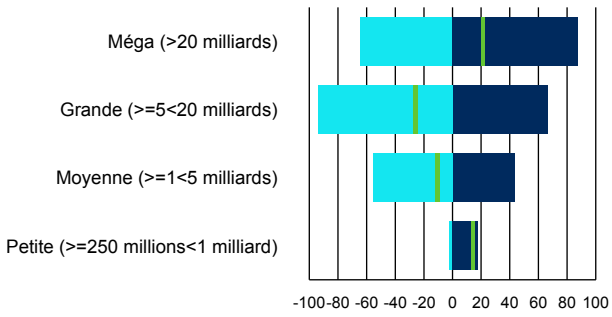
Secteur



Région



Répartition par taille de capitalisation



Analyse reposant sur l'exposition au marché calculée sur le pourcentage de la taille totale du fonds hors contrats de change à terme.

Source: Schroders

Succursale Schroders France, 8-10, rue Lamennais, 75008 Paris, France - Tél. : 01 53 85 85 85 - Fax : 01 53 85 85 86

Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

Structure du portefeuille

Source: Schroders

Exposition (%)	
Position longue	216,0
Position courte	-216,9
Exposition nette	-0,8

Nombre d'émetteurs	
Positions longues	983
Positions courtes	646

Informations

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tél.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

	Capitalisation
SEDOL	BWBY060
Bloomberg	SCHQGIU:LX
Reuters	LU1201919773.LUF
ISIN	LU1201919773
Devise de base	USD
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)
Frais courants (derniers chiffres disponibles)	0,04 % Les frais courants n'incluent pas la commission de performance et les coûts de transaction du portefeuille, à l'exception des coûts liés à la détention des instruments par le Fonds.
Investissement minimum	EUR 5 000 000 ou USD 5 000 000 ou leur équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant de souscription minimum peut être supprimé à la discrétion du directeur.

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.

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.
Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus.
Ce document est produit par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C. Luxembourg B 37.799.