Schroders

Document marketing

Schroder International Selection Fund Multi-Manager Diversity

A de capitalisation GBP | Données au 31.12.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus supérieure à l'inflation telle que mesurée par l'Indice des prix à la consommation britannique sur un cycle de marché en investissant dans des fonds d'investissement à capital variable et des fonds indiciels.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif indirectement par le biais de fonds d'investissement à capital variable et de fonds indiciels dans des actions, des obligations ou des classes d'actifs alternatifs (dont immobilier et matières premières) du monde entier.Le fonds peut également investir directement dans des actions, des obligations et des fonds d'investissement à capital fixe ainsi que 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.

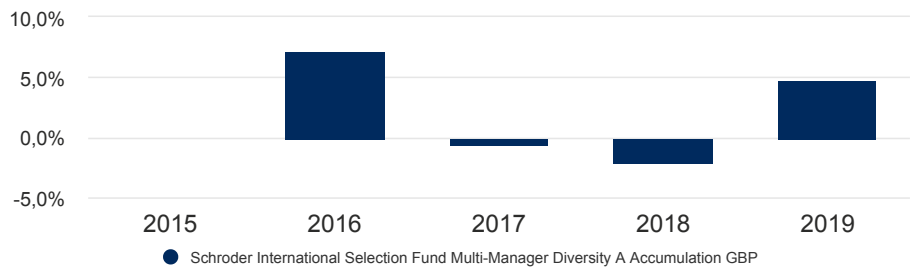
Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Catégorie de parts (net)	1,9	1,5	4,8	4,8	2,0	-	7,6

Performance annuelle	Déc 14 - Déc 15	Déc 15 - Déc 16	Déc 16 - Déc 17	Déc 17 - Déc 18	Déc 18 - Déc 19
Catégorie de parts (net)	-	7,2	-0,5	-2,1	4,8

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	-	7,2	-0,5	-2,1	4,8

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, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.
Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, mais sa performance peut être mesurée par rapport à un ou plusieurs indices de référence.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Robin McDonald ; Joe Le Jéhan
Gère(nt) le fonds depuis le	29.07.2015 ; 01.05.2019
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	29.07.2015
Date de lancement de la catégorie de parts	29.07.2015
Devise de référence du fonds	GBP
Devise de la catégorie de parts	GBP
Taille du fonds (en millions)	GBP 2,06
VL	GBP 107,6050
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	1,94%

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	LU1259999990
Bloomberg	SCHMDAA LX
SEDOL	BYQF1R0
Reuters	LU1259999990.LUF

Notations et accréditation

*

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

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 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 contrepartie / marché monétaire et dépôts : le défaut d'un établissement de dépôt ou d'un émetteur d'un instrument du marché monétaire pourrait générer des pertes.
Risque de crédit : un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.
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 lié aux obligations à haut rendement : les obligations à haut rendement (généralement à notation plus faible ou non notées) sont en principe assorties d'un risque de marché, de crédit et de liquidité plus élevé.
Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse des cours des obligations.
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.

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

À RISQUE PLUS FAIBLE
Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ
Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été déterminée en fonction de données de performance historiques simulées, 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.

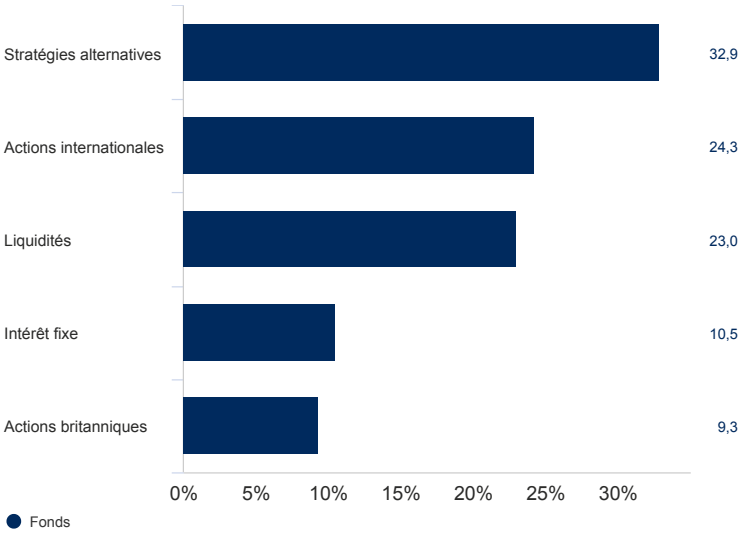
Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	3,2
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,1

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs.

Allocation d'actifs

Classe d'actifs (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	Majedie Tortoise	11,7
2	Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves	10,6
3	Invesco Perpetual Tactical Bond	10,5
4	GAM Global Eclectic Equity	9,0
5	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	8,7
6	GLG UK Absolute Value	6,1
7	Investec UK Special Situations	5,0
8	Odey Swan	4,4
9	Schroder ISF Global Gold	4,4
10	Jupiter UK Special Situations	4,4

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

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation GBP	A distribution GBP
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Tous les semestres
ISIN	LU1259999990	LU1260000572
Bloomberg	SCHMDAA LX	SCHMDAI LX
SEDOL	BYQF1R0	BYQF4C6

Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
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. 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

* Notation Morningstar : © Morningstar 2019. 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.