

**Schroder International Selection Fund Securitised Credit**

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.09.2022

**Objectifs et politique d'investissement du fonds**

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital correspondant au ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2%, avant déduction des frais\* sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actifs titrisés émis par des entités du monde entier.\*Pour connaître le rendement cible après déduction des frais pour chaque Catégorie d'actions, veuillez consulter le site Internet de Schroder : <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

**Pour plus de détails sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez vous reporter au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du compartiment.**

Le Compartiment présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales (au sens de l'Article 8 du Règlement SFDR). Cela signifie que le compartiment conserve un score global de durabilité supérieur à celui de son indice de référence en matière de durabilité, suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement.

**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.**

**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.**

**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
EUR couverte	-0,9	-0,6	-3,2	-3,5	-4,2	-4,4	-4,5
USD non couverte	-0,6	0,1	-1,9	-2,0	0,1	5,7	5,7
Indice de référence	0,4	1,0	2,1	2,6	8,1	17,8	18,0
Indice de comparaison	0,5	1,1	-0,7	-0,7	2,9	8,3	8,5

Performance annuelle	Sept 12 - Sept 13	Sept 13 - Sept 14	Sept 14 - Sept 15	Sept 15 - Sept 16	Sept 16 - Sept 17	Sept 17 - Sept 18	Sept 18 - Sept 19	Sept 19 - Sept 20	Sept 20 - Sept 21	Sept 21 - Sept 22
EUR couverte	-	-	-	-	-	0,1	-0,3	-2,1	1,4	-3,5
USD non couverte	-	-	-	-	-	2,7	2,9	-0,2	2,4	-2,0
Indice de référence	-	-	-	-	-	4,1	4,6	3,1	2,1	2,6
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	2,6	2,5	1,4	2,2	-0,7

Performance calendaire	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EUR couverte	-	-	-	-	-	-	-1,0	0,6	-1,5	0,4
USD non couverte	-	-	-	-	-	-	1,9	3,6	0,0	1,3
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	4,4	4,4	2,7	2,1
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	2,4	2,3	2,1	1,3

**Performance sur 10 ans %****Caractéristiques du fonds**

Gérant(s) du fonds	Michelle Russell-Dowe
Depuis le	06.09.2017
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	06.09.2017
Date de lancement de la catégorie de parts	06.09.2017
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 1.497,31
Nombre de positions	205
Indice de référence	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2%
Indice de comparaison	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD
VL	EUR 95,5409
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

**Commissions et frais**

Frais d'entrée maximum	1,00%
Frais courants	0,51%
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	LU1662755559
Bloomberg	SCHICCE LX
SEDOL	BD822G8
Reuters	LU1662755559.LUF

## Facteurs de risque

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

**Risque lié aux instruments dérivés** : les instruments dérivés 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 de taux d'intérêt** : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

**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 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.

**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 lié aux ABS et MBS** : le fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires. les emprunteurs sous-jacents de ces titres peuvent ne pas être en mesure de rembourser le montant total de leur emprunt, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds.

**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 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 en matière de durabilité** : Le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à un certain nombre de sociétés, d'industries ou de secteurs et qu'il peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations qui ne correspondent pas aux critères de durabilité établis par le gestionnaire d'investissement. Le fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les croyances et les valeurs d'un investisseur particulier.

**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.

## Indicateur de risque SRII

**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 l'investisseur pour en savoir plus.

## Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
<b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b>	6,1	0,2
<b>Duration effective (années)</b>	0,0	-
<b>Rendement actuel (%)</b>	4,2	-
<b>Rendement à l'échéance</b>	6,9	-

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.

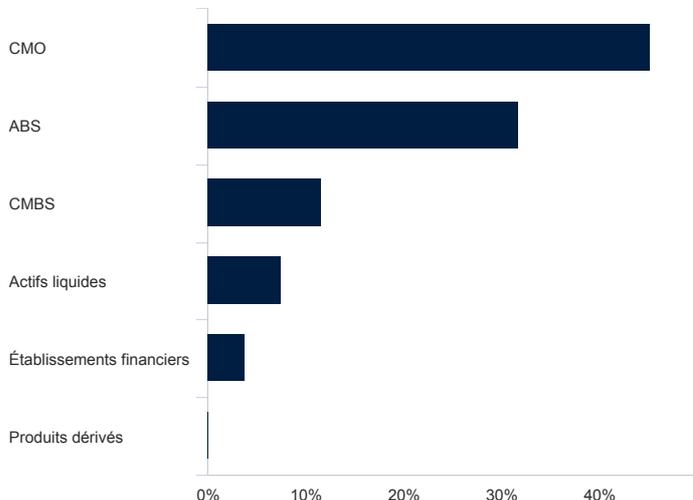
# Schroder International Selection Fund Securitised Credit

C de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.09.2022

## Allocation d'actifs

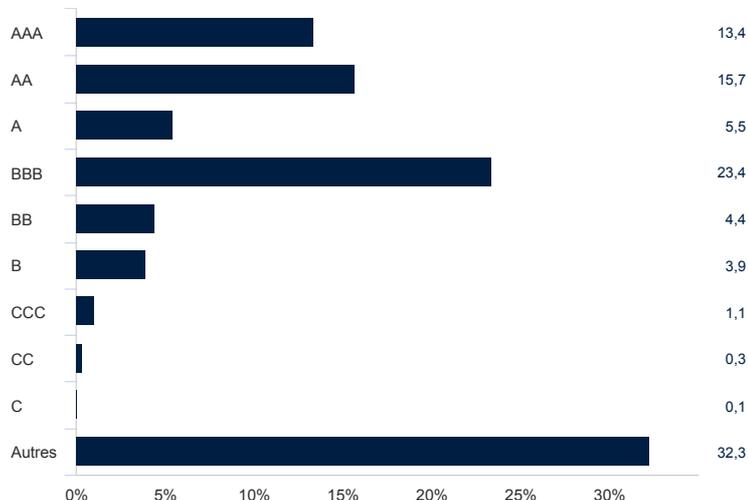
Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

### Secteur (%)



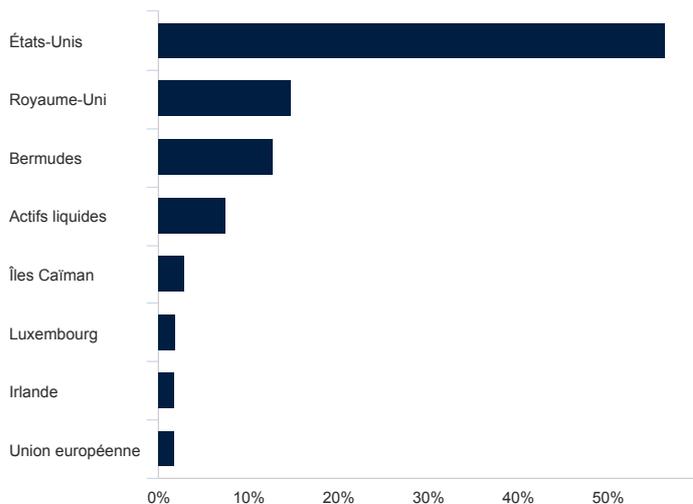
● Fonds

### Qualité de crédit (%)



● Fonds

### Répartition par pays (%)



● Fonds

### 10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
TREASURY BILL 0.0000 04/10/2022 SERIES GOVT	4,1
PRPM_21-9 2.3630 25/10/2026 - 144A	2,6
SLMA 2004-2X A6 FRN 25/07/2039	2,3
SITKA HOLDINGS LLC FRN 06/07/2026 SERIES 144A	2,2
SLMA 2004-5X A6 FRN 25/10/2039 REGS	2,0
PRPM_21-6 1.7930 25/07/2026 - 144A	1,7
MF1_22-FL8 FRN 3.6344 19/02/2037 - 144A	1,7
TPMF 2019-A13X B FRN 20/07/2045 REGS	1,4
RMIR 2019-1 M2 3.3751300FRN 25/02/2029 144A	1,4
PRET_22-NPL1 2.9814 25/01/2052 - 144A	1,4

## Catégories de parts disponibles

	C de capitalisation EUR Hedged	C distribution EUR Hedged
<b>Fréquence de distribution</b>	Pas de distribution	Trimestriel
<b>ISIN</b>	LU1662755559	LU1662755807
<b>Bloomberg</b>	SCHICCE LX	SCHISCC LX
<b>SEDOL</b>	BD822G8	BD822K2

## 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.

## 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

---

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. 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. 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. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir atteindre un rendement équivalent à l'indice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +2% et par rapport à l'indice ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities. L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'a aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. Bien qu'il soit généralement prévu que les investissements du fonds s'écartent sensiblement des composantes de l'indice de référence comparateur, en fonction de l'avis du gestionnaire d'investissement, il peut y avoir un recoupement entre les deux. 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 comparateur. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur. L'indice de référence cible a été sélectionné parce que le rendement cible du fonds doit atteindre ou dépasser le rendement de cet indice de référence comme indiqué dans l'objectif d'investissement. L'indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente un élément de comparaison approprié en termes d'objectifs de performance, étant donné l'objectif et la politique d'investissement du fonds. Depuis le 01.05.2021, l'indice de référence n'est plus le 3-month USD LIBOR +2% mais le ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2% .

## Indices de référence

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 compartiment peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas 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.

## 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

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. Le compartiment présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

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