

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

Actions I de capitalisation

Date de lancement du fonds

17 décembre 2018

Encours du fonds (millions)

USD 122,1

Valeur liquidative de la part (USD)

106,03

Nombre total de lignes

358

Indice de référence

MSCI AC World TR Net

Gérant(s)

Schroders Systematic Investments

Gère(nt) le fonds depuis le

17 décembre 2018

Rendement distribuable

3,04 %

Ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Cours / Valeur comptable	2,2	2,3
P/E actuel	13,8	17,2
P/E anticipé	12,2	15,8
Rendement des fonds propres (ROE) (%)	17,9	15,9
Rendement des dividendes (%)	3,4	2,6
Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%)	10,1	10,1

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

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés du monde entier.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds se concentrera sur un éventail de facteurs liés aux actions (aussi communément appelés styles d'investissement). Les sociétés seront évaluées simultanément par rapport à ces facteurs à l'aide d'une approche d'investissement entièrement intégrée, systématique et ascendante. Les facteurs pertinents liés aux actions peuvent comprendre les éléments suivants :- Faible volatilité – comprend l'évaluation d'indicateurs tels que la fluctuation du cours des actions et le rendement historique afin de déterminer les titres qui, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, connaîtront en moyenne des fluctuations de cours plus faibles que les marchés boursiers mondiaux.- Momentum – consiste à évaluer les tendances des actions, des secteurs ou des pays au sein du marché d'actions concerné.- Qualité – consiste à évaluer des indicateurs tels que la rentabilité, la stabilité et la solidité financière d'une société.- Valeur – implique l'évaluation d'indicateurs tels que les flux de trésorerie, les dividendes et les recettes afin d'identifier les titres que le Gestionnaire d'investissement estime avoir été sous-évalués par le marché.- Petite capitalisation – consiste à investir dans des sociétés de petite capitalisation qui, au moment de l'achat, sont considérées comme faisant partie de la tranche inférieure de 30 % du marché boursier mondial en termes de capitalisation boursière et qui présentent des caractéristiques attrayantes selon les styles décrits ci-dessus. Le Fonds utilise un optimiseur systématique, qui attribue des notes à toutes les sociétés d'un vaste univers, y compris l'indice MSCI All Countries World (l'indice de référence du Fonds), en fonction des facteurs liés aux actions mentionnés ci-dessus pour créer un portefeuille habituellement composé de 300 à 400 titres. Le processus d'optimisation systématique vise à maximiser l'exposition attendue du Fonds au score agrégé par rapport aux facteurs liés aux actions, sous réserve de la prise en compte du risque actif et des coûts de transaction, tout en appliquant des contrôles supplémentaires pour gérer le risque de concentration entre titres, secteurs et industries, et les biais imprévus en faveur ou à l'encontre de l'indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement examine les résultats systématiques et s'ajuste pour s'assurer que les caractéristiques de risque souhaitées ont été atteintes et que le portefeuille est approprié par rapport aux facteurs liés aux actions. Le Fonds est rééquilibré sur une base mensuelle. 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. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Analyse des performances

Conformément à la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MIF), la performance de ce Fonds, qui existe depuis moins d'un an, ne peut pas être affichée.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

Risques

- **Risque lié aux Marchés émergents** : Les marchés émergents comportent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie et opérationnel accru.
- **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 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 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 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.

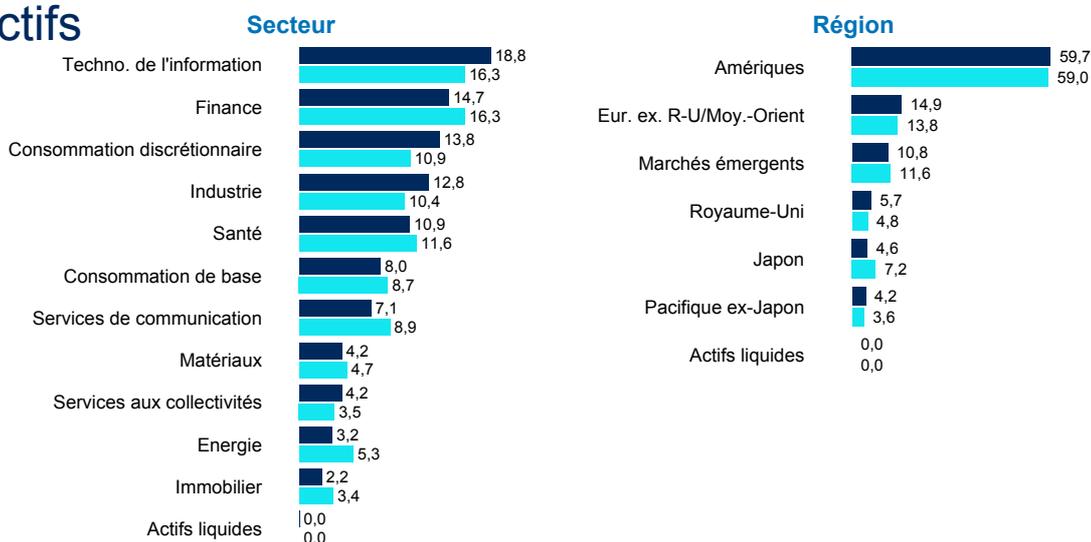
Analyse des positions

10 principales lignes		Secteur	% VNI		
1.	Apple	Techno. de l'information	2,4		
2.	Microsoft	Techno. de l'information	1,7		
3.	Nestle	Consommation de base	1,2		
4.	Procter & Gamble	Consommation de base	1,2		
5.	Amazon.com	Consommation discrétionnaire	1,1		
6.	Home Depot	Consommation discrétionnaire	1,1		
7.	Alphabet	Services de communication	1,1		
8.	Mastercard	Techno. de l'information	1,1		
9.	Merck	Santé	1,0		
10.	Cisco Systems	Techno. de l'information	0,9		
			Total	12,8	
Sur-pondérations	(%)	Sous-pondérations	(%)	Répartition par taille de capitalisation	(%)
Target	0,6	Coca-Cola	-0,5	<500 millions	0,1
Nordstrom	0,6	Berkshire Hathaway	-0,5	>=500<1000 millions	1,0
Home Depot	0,6	Walt Disney	-0,5	>=1000<2000 millions	2,8
Nike	0,5	AT&T	-0,5	>=2000<5000 millions	6,4
Intuit	0,5	JPMorgan Chase	-0,5	>=5000 millions	89,7

Les données de sur-pondération et sous-pondération sont basées sur l'exposition du fonds aux positions groupées par émetteur.

Répartition des actifs (%)

■ Fonds
■ Indice de référence



Les actifs liquides incluent les liquidités, dépôts et instruments du marché monétaire dont l'échéance est inférieure ou égale à 397 jours et qui ne font pas partie de l'objectif et de la politique d'investissement de base. L'éventuel engagement lié aux contrats à terme sur indices boursiers est déduit des liquidités. Source: Schroders

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

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	BGHH168
Bloomberg	SISGMEI:LX
Reuters	LU1916068411.LUF
ISIN	LU1916068411
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.