Schroder International Selection Fund Korean Equity

Actions A1 de capitalisation

Date de lancement du fonds
10 septembre 2004

Encours du fonds (millions)
USD 55,1

Valeur liquidative de la part (USD)
32,78

Nombre total de lignes
50

Indice de référence
MSCI Korea Net TR

Gérant(s)
Asia Investment Team

Gère(nt) le fonds depuis le
10 septembre 2004

Rendement distribuable
0,00 %

Statistiques sur 3 ans

	Fonds	Indice de référence
Volatilité annuelle (%)	15,8	18,7
Alpha (%)	-7,3	---
Bêta	0,7	---
Ratio d'information	-0,8	---
Ratio de Sharpe	-0,5	-0,0
Tracking error ex ante (%)	4,7	---

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

Ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Cours / Valeur comptable	0,9	0,9
P/E actuel	9,4	8,6
P/E anticipé	11,7	12,2
Rendement des fonds propres (ROE) (%)	11,9	13,1
Rendement des dividendes (%)	2,7	2,7
Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%)	7,7	13,2

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 coréennes.

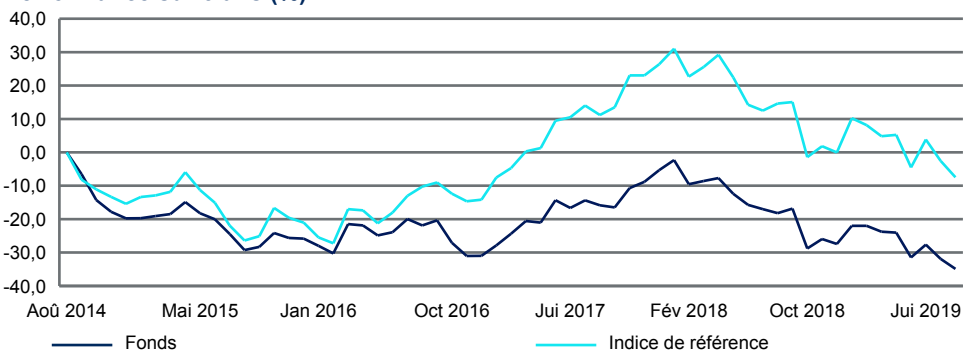
Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés coréennes. De manière générale, le fonds détient moins de 70 sociétés en portefeuille.Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réaliser des gains d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	**-4,4**	**-5,0**	**-16,5**	**-10,3**	**-20,4**	**-16,7**	**-34,9**	**-1,0**
Indice de référence	-5,0	-3,1	-14,5	-7,4	-19,3	3,1	-7,5	51,4

Performance annuelle (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	**-23,3**	**37,1**	**-6,9**	**-7,5**	**-18,7**
Indice de référence	-20,9	47,3	8,7	-6,7	-11,1

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.

Le fonds est géré par rapport à un indice de référence et sa performance peut être mesurée par rapport à ce dernier, mais le gérant investit sur une base discrétionnaire et n'est pas tenu de répliquer la composition de l'indice de référence.

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.

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.
Source : Schroders
Le compartiment Schroder ISF Korean Equity a été lancé pour permettre le transfert des actionnaires de la gamme de compartiments Korea-Europe investment trust dans la SICAV Schroder ISF. Avant son lancement, le 10 septembre 2004, le compartiment utilise les données de performance relatives au compartiment Korea-Europe. Le 30/12/2011, l'indice de référence n'est plus le Korea Stock Price Index mais le MSCI Korea Net TR. 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.

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 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 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 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.

Analyse des positions

10 principales lignes	Secteur	% VNI
1. Samsung Electronics	Techno. de l'information	9,7
2. SK Hynix	Techno. de l'information	5,8
3. Hyundai Motor	Consommation discrétionnaire	4,6
4. LG Chem	Matériaux	3,9
5. Hana Financial Group	Finance	3,8
6. Samsung Fire & Marine Insurance	Finance	3,5
7. Naver	Services de communication	3,4
8. NCsoft	Services de communication	3,4
9. S-Oil	Energie	3,1
10. SK Holdings	Industrie	3,1
	Total	**44,1**

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

Sur-pondérations	(%)
Samsung Fire & Marine Insurance	2,5
S-Oil	2,5
Hana Financial Group	2,5
Leeno Industries	2,4
Netmarble	2,2

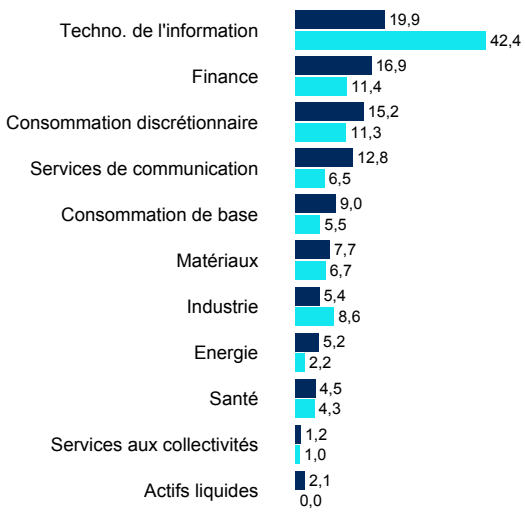
Sous-pondérations	(%)
Samsung Electronics	-22,9
Celltrion	-1,9
Samsung SDI	-1,9
LG Household & Health Care	-1,7
KT&G	-1,6

Répartition par taille de capitalisation	(%)
<500 millions	3,9
>=500<1000 millions	6,2
>=1000<2000 millions	10,8
>=2000<5000 millions	8,4
>=5000 millions	70,7

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 Korean 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	B01LR33
Bloomberg	SCHKRAA:LX
Reuters	LU0195148977.LUF
ISIN	LU0195148977
Devise de base	USD
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)
Frais courants (derniers chiffres disponibles)	2,32 % 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 1 000 ou USD 1 000 ou leur équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant de souscription minimum peut être supprimé à la discrétion du directeur.

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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.