

A de capitalisation HKD | Données au 31.03.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des titres à taux fixe et variable libellés en HKD.

L'Objectif d'investissement du compartiment est indiqué ci-dessus. Pour de plus amples informations sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le Document d'information clés.

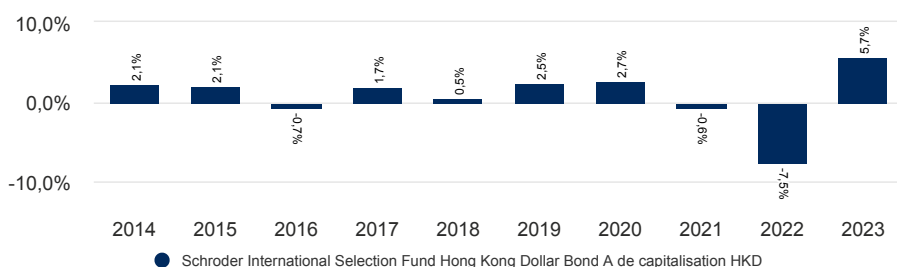
Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds

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. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être réitérée. La valeur des investissements, ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Les variations des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse de la valeur des investissements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées.

Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année				1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	0,5	-0,4	-0,4				2,5	-2,5	0,5	7,6
Performance annuelle	Mars 14 - Mars 15	Mars 15 - Mars 16	Mars 16 - Mars 17	Mars 17 - Mars 18	Mars 18 - Mars 19	Mars 19 - Mars 20	Mars 20 - Mars 21	Mars 21 - Mars 22	Mars 22 - Mars 23	Mars 23 - Mars 24
Catégorie de parts (net)	3,4	0,8	-0,4	1,2	1,8	0,8	2,3	-2,6	-2,3	2,5
Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie de parts (net)	2,1	2,1	-0,7	1,7	0,5	2,5	2,7	-0,6	-7,5	5,7

Performance sur 10 ans %



Notations et accréditation



Reportez-vous à la section « Source et informations sur les notations » pour obtenir de plus amples informations sur les icônes affichées ci-dessus.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Chow Yang Ang
Depuis le	01.05.2007
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	09.08.2002
Date de lancement de la catégorie de parts	09.08.2002
Devise de référence du fonds	HKD
Devise de la catégorie de parts	HKD
Taille du fonds (en millions)	HKD 5.000,45
Nombre de positions VL	146
Fréquence de négociation	HKD 21,6083
Fréquence de distribution	Quotidienne
	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais courants	1,05%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	HKD 1.000 ; EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

A de capitalisation HKD | Données au 31.03.2024

Rendement sur 10 ans de HKD 100.000



Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.

Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

Facteurs de risque

Risque opérationnel : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner 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.

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 lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés, qui sont des instruments financiers dérivés dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, 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 liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le compartiment peut ne pas être en mesure de vendre un titre à sa pleine valeur, voire pas du tout. Cela pourrait avoir un effet sur la performance et amener le compartiment à différer ou à suspendre le rachat de ses actions, ce qui signifie que les investisseurs peuvent ne pas avoir accès immédiatement à leurs participations.

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, ce qui implique des rendements plus incertains.

Risque lié aux marchés émergents et marchés frontalières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontalières, comportent généralement un risque politique, juridique, opérationnel, de contrepartie et de liquidité accru par rapport aux marchés développés.

Risque de change lié au renminbi onshore : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes. Les décisions prises en matière de contrôle des changes par le gouvernement chinois pourraient affecter la valeur des investissements du fonds et obliger ce dernier à différer ou suspendre les rachats de ses actions.

Risque de concentration : le fonds peut être concentré sur un nombre limité de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cela peut entraîner des variations importantes de la valeur du fonds, à la hausse comme à la baisse.

Risque de contrepartie : le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.

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 de marché : la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.

Codes

ISIN	LU0149525270
Bloomberg	SCHHBAA LX
SEDOL	7379792
Reuters	LU0149525270.LUF

Indicateur synthétique de risque (ISR)

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 en savoir plus.

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	3,8
Duration effective (années)	3,4
Rendement actuel (%)	3,6
Rendement à l'échéance	4,7

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

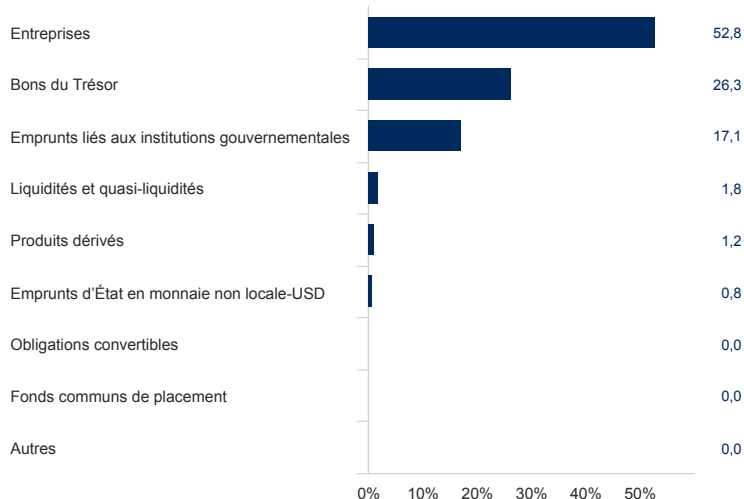
A de capitalisation HKD | Données au 31.03.2024

Risque lié au Bond Connect : le fonds peut investir sur le marché obligataire interbancaire chinois via Bond Connect, ce qui peut impliquer des risques de compensation et de règlement, réglementaires, opérationnels et de contrepartie.

Allocation d'actifs

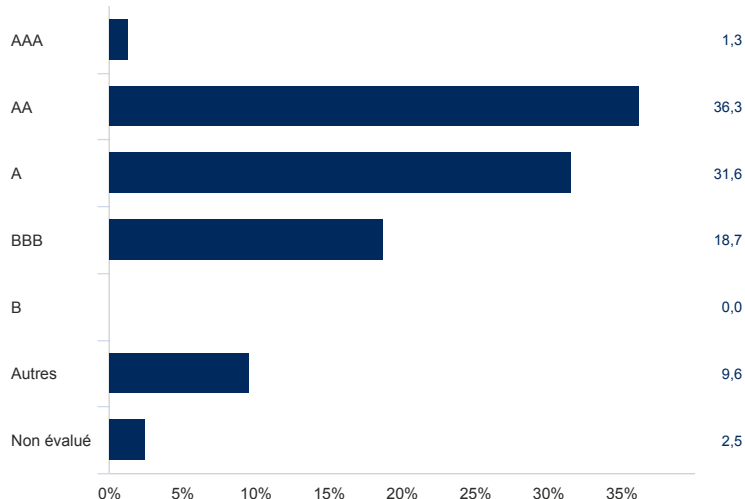
Remarque : La mention « Autres » dans la répartition des notations peut inclure les fonds communs de placement, les liquidités et les instruments dérivés.

Secteur (%)



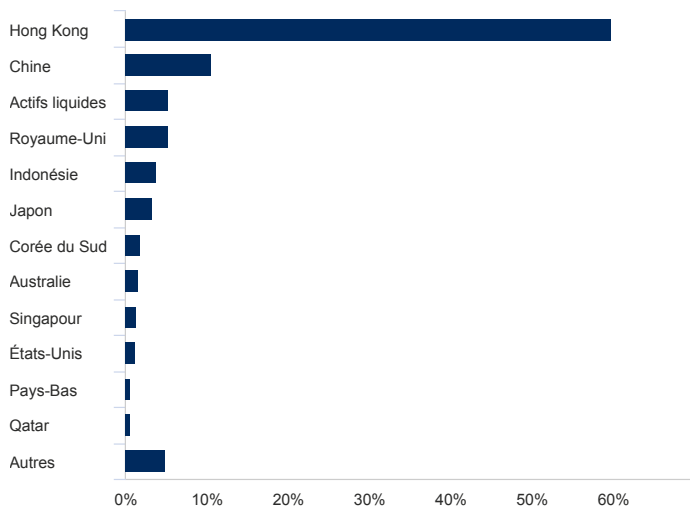
● Fonds

Qualité de crédit (%)



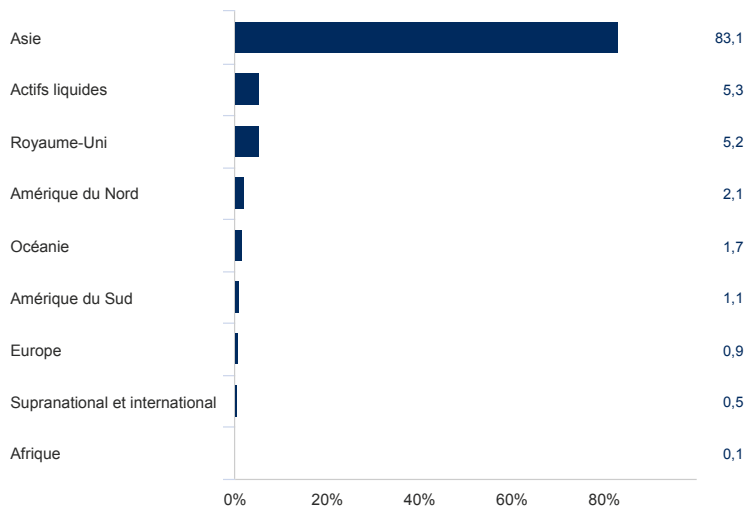
● Fonds

Répartition par pays (%)



● Fonds

Zone géographique (%)



● Fonds

A de capitalisation HKD | Données au 31.03.2024

10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R 0.0000 08/05/2024 SERIES 91	9,8
AIRPORT AUTHORITY HK 2.3000 24/04/2030 SERIES EMTN	3,6
HSBC HOLDINGS PLC 1.5500 03/06/2027	2,6
HLP FINANCE LIMITED 2.8800 27/02/2025 SERIES EMTN REGS	2,4
AIRPORT AUTHORITY HK 2.3300 29/04/2030 SERIES EMTN	2,2
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R FRN 23/06/2024 SERIES 4246 REGS	2,0
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR100 6.6250 15/02/2034 SERIES 100	2,0
HONG KONG MORTGAGE CORP LTD 1.5100 04/02/2025 SERIES EMTN	2,0
HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R 0.0000 12/06/2024 SERIES 91	1,9
WHARF REIC FINANCE BVI 1.5000 02/03/2026 SERIES EMTN	1,9

Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds. Remarque : La mention « Autres » dans la répartition des notations peut inclure les fonds communs de placement, les liquidités et les instruments dérivés.

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation HKD	A distribution HKD
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Mensuel
ISIN	LU0149525270	LU0149524976
Bloomberg	SCHHBAA LX	SCHHBAD LX
SEDOL	7379792	7379770

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

Le compartiment Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond a été lancé en Aout 2002 pour permettre le transfert des actionnaires de la gamme de compartiment Schroder Hong Kong unit trusts dans la SICAV Schroder ISF. Le 01.05.2015, l'indice 50% 3 month HIBOR + 50% HSBC Hong Kong Dollar Bond a remplacé l'indice HSBC Hong Kong Dollar Bond. La totalité de l'historique de performance de l'indice précédent a été conservée et chaînée à l'historique du nouvel indice. Le 01.04.2016, l'indice 50% 3M HIBOR + 50% iboxx ALBI Hong Kong a remplacé l'indice 50% 3 month HIBOR + 50% HSBC Hong Kong Dollar Bond. La totalité de l'historique de performance de l'indice précédent a été conservée et chaînée à l'historique du nouvel indice. L'indice référencé dans les présentes (l'« Indice ») est la propriété exclusive de Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH, Markit Equities Limited et/ou de ses sociétés affiliées (« Fournisseur d'indice ») et a fait l'objet d'une licence d'utilisation en rapport avec le fonds (ou tout autre véhicule d'investissement) ou les titres référencés dans les présentes (« Fonds »). Le Fonds n'est pas sponsorisé, approuvé ou promu par le Fournisseur d'indice et le Fournisseur d'indice n'offre aucune garantie ou déclaration quant à l'exactitude, l'adéquation, l'objet ou les résultats pouvant être obtenus en utilisant l'Indice et décline toute responsabilité à cet égard. L'Indice fourni par IHS Markit est soumis à une clause de non-responsabilité actuellement disponible ici (qui est mise à jour ponctuellement par IHS Markit) : <https://ihsmarkit.com/Legal/disclaimers.html> et/ou dans le prospectus du Fonds.

Indices de référence : (Le cas échéant) Certaines différences de performance entre le fonds et l'indice de référence peuvent survenir, car la performance du fonds est calculée à un point d'évaluation différent de l'indice de référence. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

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.

Notation Morningstar : © Morningstar 2023. Tous droits réservés. Les informations 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.

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

Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de Schroder International Selection Fund (la "Société"). Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du document d'informations clé et du dernier rapport annuel audité de la Société (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Ces documents doivent être lus avant la souscription. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Pour la France, ces documents peuvent être obtenus gratuitement en français sur le site Internet www.eifs.lu/schroders, ou auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale de Paris, 1 rue Euler, 75008 Paris et de l'Agent de centralisation, à savoir la Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Schroders peut décider de cesser à tout moment la distribution de tout fonds dans un quelconque pays de l'EEE. Nous annoncerons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds. Toute référence à des régions/ pays/ secteurs/ actions/ titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou d'adoption d'une stratégie d'investissement spécifique. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées. Ce document exprime les avis et opinions de Schroders qui sont susceptibles de changer. Les données de tiers, y compris les données MSCI, sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites ou extraites et utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Les données de tiers sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur de données et l'émetteur du document ne sauraient être tenus responsables en ce qui concerne les données de tiers. Le cas échéant, les clauses de non-responsabilité spécifiques du tiers sont énoncées dans la section intitulée « Informations importantes » à l'adresse 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 : <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu à l'adresse suivante : <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/> Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoutées. Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799.