

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.06.2021

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à Bloomberg Barclays Multiverse TR ex Treasury A+ to B- USD Hedged après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations. Le fonds est géré de façon active et investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations de qualité « investment grade - catégorie investissement » et inférieure (telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation) émises par des États, des organismes gouvernementaux, des entités supranationales et des sociétés du monde entier, y compris des pays à marchés émergents. Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif dans des obligations de moindre qualité de crédit (« below investment grade » de Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit pour les obligations notées et les notations implicites Schroders pour les obligations non cotées) ; jusqu'à 20 % de son actif dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques ; jusqu'à 30 % de son actif en obligations convertibles y compris jusqu'à 10 % de son actif dans des obligations convertibles conditionnelles. Le fonds peut également investir, directement ou indirectement, jusqu'à un tiers de ses actifs dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, fonds d'investissement, warrants et placements du marché monétaire, et détenir des liquidités (dans les limites énoncées dans le prospectus). Le fonds peut également investir dans des instruments dérivés afin de créer une exposition longue et courte aux actifs sous-jacents de ces instruments dérivés. 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. Autres informations Le fonds maintient une note globale de durabilité plus élevée que celle de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B-, USD Hedged, selon le système de notation du gestionnaire d'investissement. Le fonds n'investit pas directement dans un certain nombre d'activités, de secteurs ou de groupes d'émetteurs au-delà des limites indiquées dans la section « Informations sur le développement durable » de la page Web du Fonds, accessible via www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

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 »).

Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement. 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 clé pour l'investisseur.

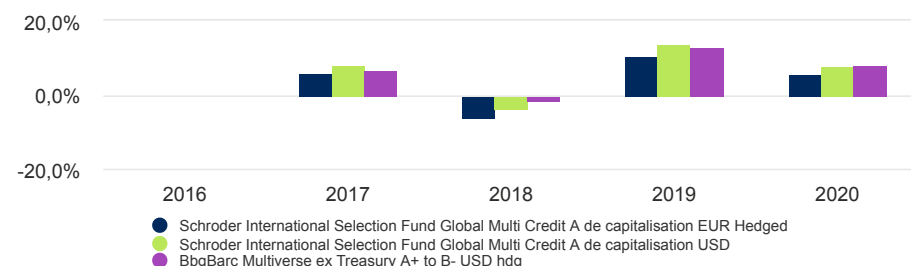
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les 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	1,2	2,3	-0,0	7,1	14,0	16,8	17,1
USD non couverte	1,2	2,5	0,4	8,1	21,9	30,1	30,6
Indice de référence	1,1	2,4	-0,3	5,5	22,6	29,1	30,1

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Juin					Performance calendaire				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	2017	2018	2019	2020	2021					
EUR couverte	4,3	-1,7	5,2	1,2	7,1	-	5,8	-6,1	10,4	5,7
USD non couverte	6,1	0,6	8,5	3,9	8,1	-	7,9	-3,4	13,7	7,5
Indice de référence	4,6	0,7	9,9	5,7	5,5	-	6,7	-1,4	13,2	7,9

Performance sur 5 ans %



Notations et accréditation



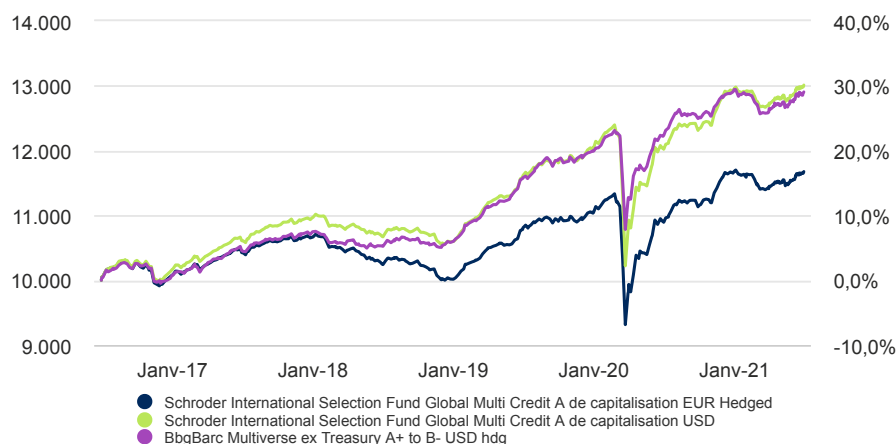
Reportez-vous à la section « Source et informations sur les notations » pour obtenir de plus amples informations sur les icônes affichées ci-dessus.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Patrick Vogel
Depuis le	08.06.2016
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	08.06.2016
Date de lancement de la catégorie de parts	08.06.2016
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 700,58
Nombre de positions	981
Indice de référence	BbgBarc Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg
VL	EUR 117,1428
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.06.2021

Rendement sur 5 ans de EUR 10.000



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 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 lié aux investissements durables : le fonds applique des critères de durabilité dans sa sélection d'investissements. Cette orientation d'investissement peut limiter l'exposition du fonds à des sociétés et des secteurs. Le fonds peut renoncer à certaines opportunités d'investissement qui ne correspondraient pas à ses critères de durabilité. Les performances du fonds peuvent être inférieures à celles d'autres fonds qui ne cherchent pas à investir sur la base de ces critères. Les investisseurs ne partagent pas tous le même point de vue sur la définition de la durabilité. Il est donc possible que le fonds investisse dans des sociétés qui ne reflètent pas les valeurs de certains investisseurs

Veillez consulter le DICI et le Prospectus pour obtenir une liste complète des considérations relatives aux risques applicables à ce compartiment.

Commissions et frais

Frais courants	1,54%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	3,00%

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	LU1420362151
Bloomberg	SGMCAAH LX
SEDOL	BD6C3K1
Reuters	LU1420362151.LUF

Indicateur de risque SRRI

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
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	9,0	6,6
Duration effective (années)	6,1	-
Rendement actuel (%)	3,4	-
Rendement à l'échéance	3,2	-

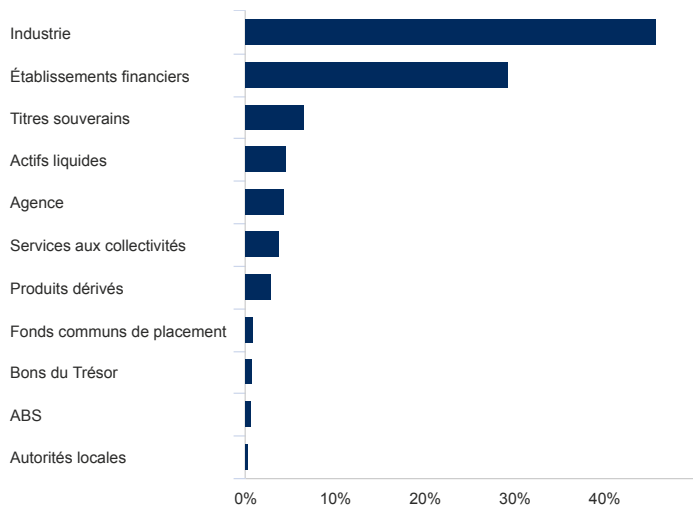
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.06.2021

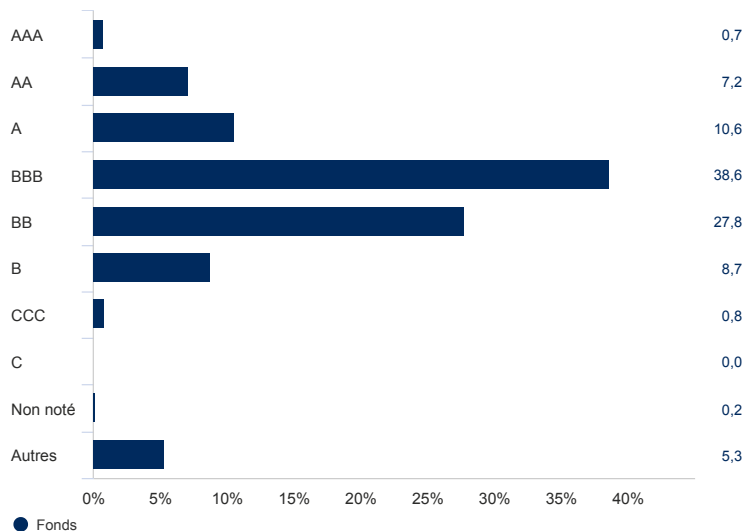
Allocation d'actifs

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

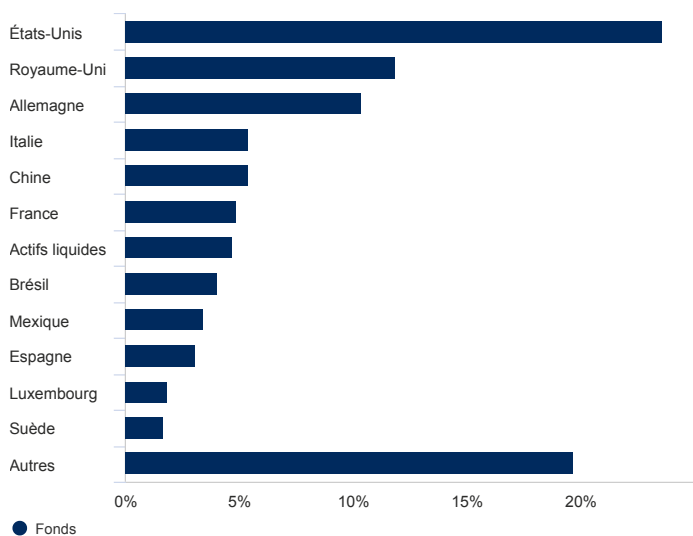
Secteur (%)



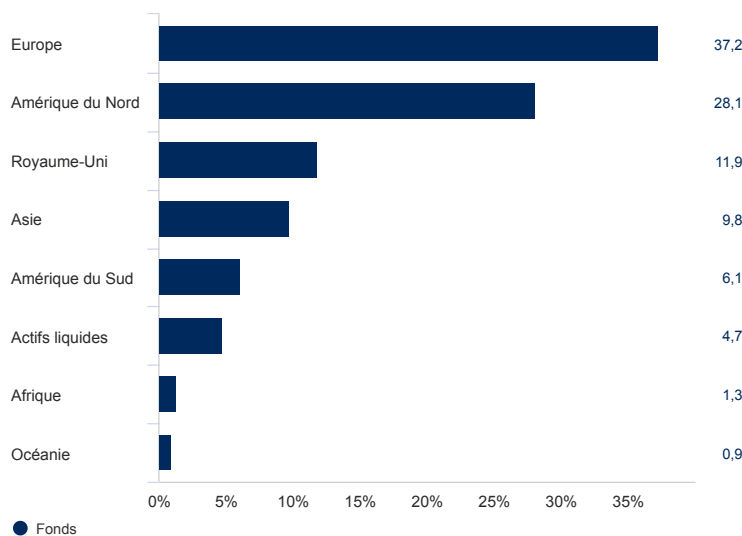
Qualité de crédit (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
APPLE INCORPORATED 2.6500 08/02/2051	2,0
AMAZON.COM INC 3.1000 12/05/2051 SERIES CORP	1,6
DEUTSCHE BANK AG 4.6250 31/12/2049 SERIES CORP	1,5
FRAPORT AG 1.8750 31/03/2028	1,3
UNICREDIT SPA 5.4590 30/06/2035 SERIES REGS	1,0
TENCENT HOLDINGS LTD 3.6800 22/04/2041 SERIES REGS	1,0
RUSSIAN FEDERATION 1.8500 20/11/2032 SERIES GOVT	0,9
SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC	0,9
CPI PROPERTY GROUP SA 3.7500 PERP REGS	0,9
FRAPORT AG 1.6250 09/07/2024 REGS	0,9

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.06.2021

Catégories de parts disponibles

	A de capitalisation EUR Hedged	A distribution EUR Hedged
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Trimestriel
ISIN	LU1420362151	LU1420362409
Bloomberg	SGMCAAH LX	SGMCAIH LX
SEDOL	BD6C3K1	BD6C3N4

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.

Indice de référence et activités liées au fonds

Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêt 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.

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 du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B index USD Hedged. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper de manière significative avec les composantes de l'indice de référence cible. 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 cible. Le gestionnaire investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement. L'indice est un indice de référence personnalisé qui a été sélectionné, car il offre un univers d'investissement plus précis par rapport auquel comparer la performance. Il s'agit d'un fonds de crédit ciblé, de sorte que l'indice exclut les bons du Trésor, qui ont tendance à être inclus dans les indices de marché généraux. L'indice de référence inclut des obligations d'entreprises notées A+ à B-, car nous excluons également les titres notés AAA, AA et CCC et inférieurs. L'indice est couvert, mais les devises locales sont exclues sans couverture. Le ou les indices de référence ne tient/tiennent pas compte des caractéristiques environnementales et sociales ou de l'objectif durable (le cas échéant) du fonds. L'indice de référence cible a été sélectionné parce qu'il est représentatif du type d'investissements dans lesquels le fonds est susceptible d'investir et qu'il constitue, par conséquent, un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à générer.

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 2020. 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 ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.06.2021

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 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 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. 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