

A distribution EUR Hedged | Données au 30.11.2021

## Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à générer une croissance du capital et des revenus en investissant dans des obligations émises par des gouvernements et des sociétés du monde entier. Le Fonds vise à atténuer les pertes dans les marchés en baisse. L'atténuation des pertes ne peut pas être garantie.

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.

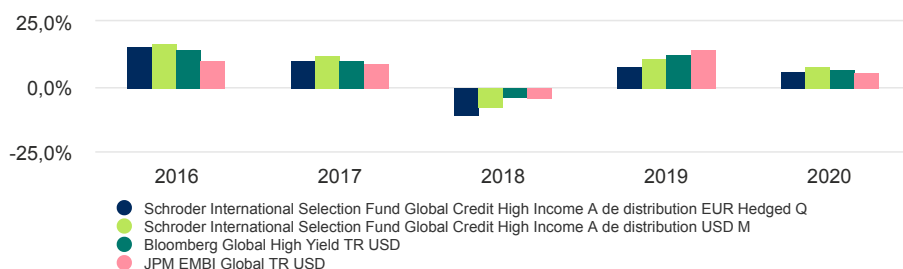
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les 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	10 ans
EUR couverte	-1,2	-2,1	-0,3	1,1	12,6	14,4	37,4
USD non couverte	-1,2	-2,0	0,4	2,0	19,3	27,2	57,1
Indice de comparaison 1	-0,4	-1,5	-0,1	1,0	-	-	-
Indice de comparaison 2	-2,0	-3,6	-0,8	1,6	18,6	28,8	84,2
Indice de comparaison 3	-1,6	-3,1	-2,7	-1,4	19,2	24,4	62,9

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Nov.					Performance calendaire				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	-	2017	2018	2019	2020					
EUR couverte	11,5	-8,9	2,8	8,3	1,1	15,3	10,1	-10,8	7,8	6,0
USD non couverte	13,7	-6,3	6,1	10,3	2,0	16,9	12,2	-8,1	11,1	7,8
Indice de comparaison 1	-	-	-	-	1,0	-	-	-	-	-
Indice de comparaison 2	11,8	-2,9	8,9	7,2	1,6	14,3	10,4	-4,1	12,6	7,0
Indice de comparaison 3	10,3	-5,4	14,0	6,1	-1,4	10,3	9,3	-4,6	14,4	5,5

## 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	Julien Houdain
Depuis le	19.02.2020
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	25.01.2011
Date de lancement de la catégorie de parts	02.03.2011
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 80,58
Nombre de positions	435
Indice de comparaison 1	Barclays Multiverse ex-Treasury USD, EUR, GBP, BBB+ to CCC+ Index
Indice de comparaison 2	Bloomberg Global High Yield TR USD
Indice de comparaison 3	JPM EMBI Global TR USD
VL	EUR 77,1015
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Trimestriel

## Commissions et frais

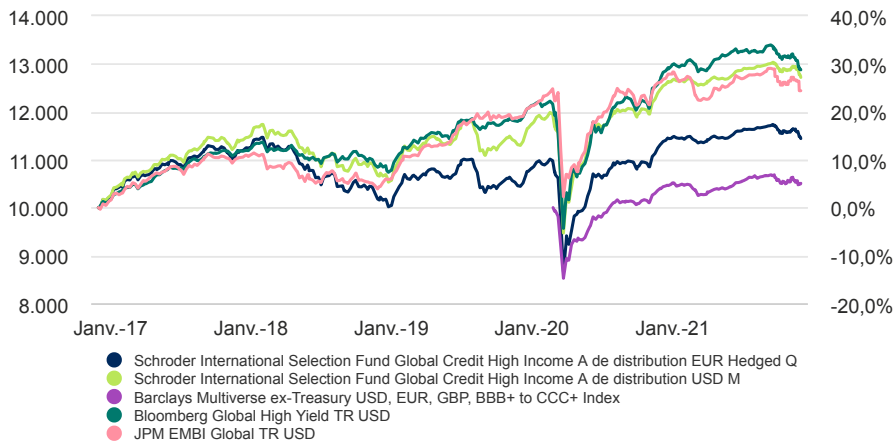
Frais courants	1,55%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	3,00%

## Informations de souscription

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

A distribution EUR Hedged | Données au 30.11.2021

## 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 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 de crédit :** un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations

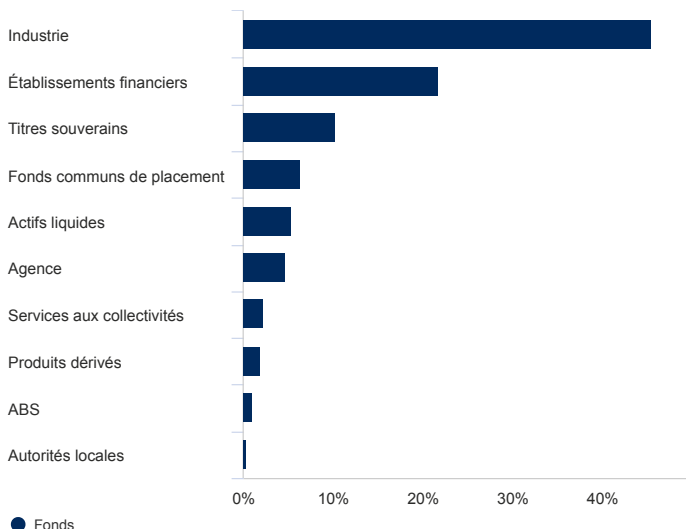
**Facteur de risque de durabilité :** Le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à certaines sociétés, industries ou certains secteurs et peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations qui ne correspondent pas à ses critères de durabilité. Par conséquent, le fonds peut sous-performer d'autres fonds qui n'appliquent pas de critères similaires. Le fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les croyances et les valeurs d'un investisseur particulier.

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

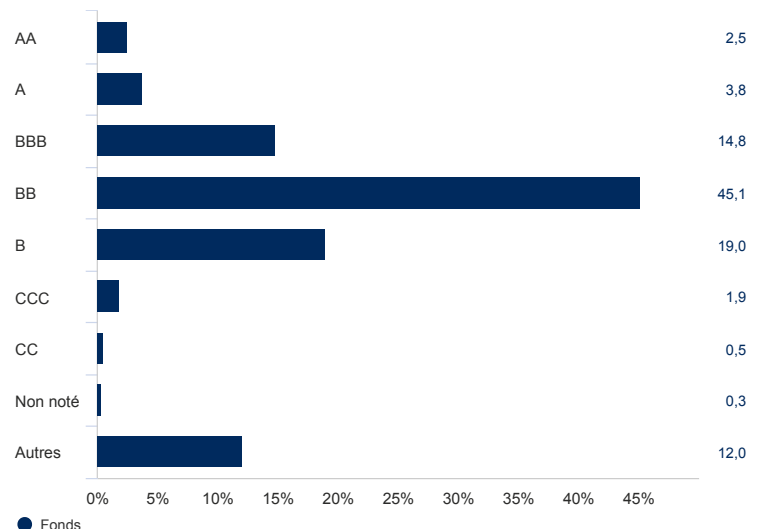
## Allocation d'actifs

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

## Secteur (%)



## Qualité de crédit (%)



## Codes

ISIN	LU0592039753
Bloomberg	SGHBDEH LX
SEDOL	B3RWS49
Reuters	LU0592039753.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.

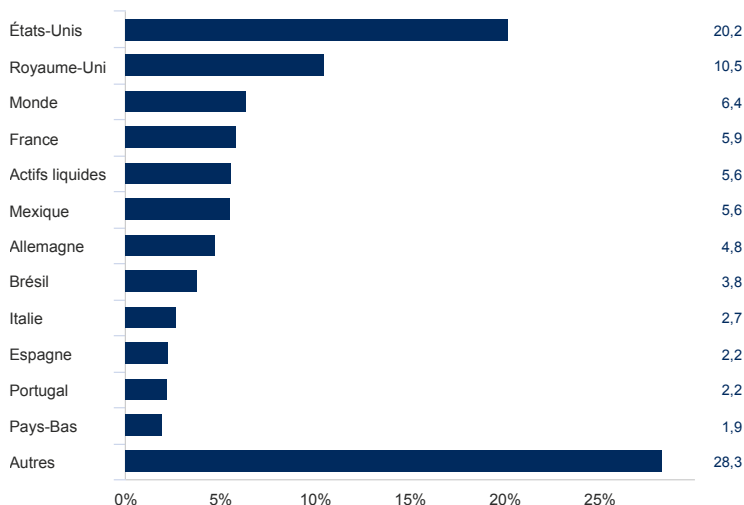
## Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de comparaison 1
<b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b>	10,7	0,0
<b>Duration effective (années)</b>	3,3	-
<b>Rendement actuel (%)</b>	4,7	-
<b>Rendement à l'échéance</b>	4,7	-

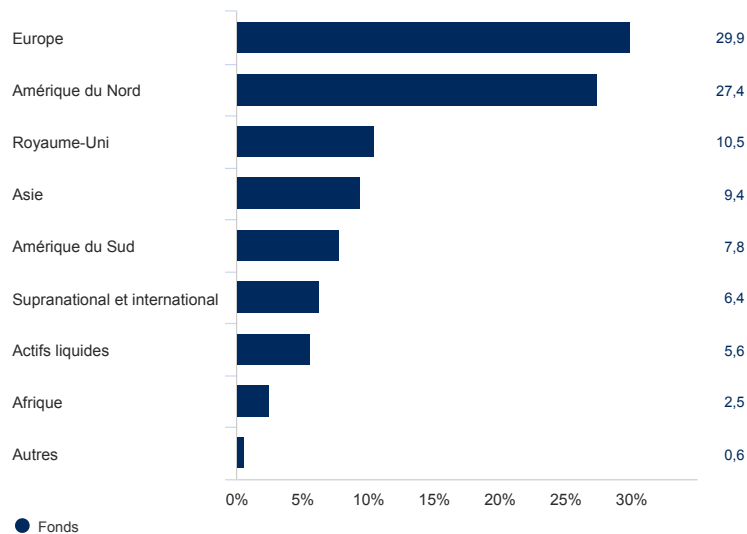
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte. Cette catégorie d'actions n'est pas gérée par rapport à un indice financier

A distribution EUR Hedged | Données au 30.11.2021

## Répartition par pays (%)



## Zone géographique (%)



## 10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
SCHRODER HIGH YIELD OPPORTUNIT	6,4
Electricite de France SA 5.2500000000% 31/12/2049	1,7
CPI PROPERTY GROUP SA 3.7500 PERP REGS	1,2
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 2.2500 12/08/2036 SERIES GOVT	1,2
TREASURY BILL 0.0000 03/02/2022 SERIES GOVT	1,2
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS SA 04/09/2031 REGS	1,2
PINEWOOD FINANCE COMPANY LIMITED 3.2500 30/09/2025 SERIES REGS	1,0
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA 2.5000 05/11/2026 SERIES CORP REGS	1,0
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0000 31/12/2049 REGS	0,8
VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.5000 15/07/2031 SERIES REGS	0,8

Cette catégorie d'actions n'est pas gérée par rapport à un indice financier

## 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.

A distribution EUR Hedged | Données au 30.11.2021

## Indice de référence et activités liées au fonds

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. 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. Schroder ISF Global High Income Bond a changé de nom le 26.02.2020 pour devenir Schroder ISF Global Credit High Income. Le fonds n'a pas d'indice de référence cible. Les performances du fonds seront comparées par rapport aux indices Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP, Bloomberg Barclays Global High Yield USD et JP Morgan EMBI Global Total Return. Les indices de référence comparateurs ne sont inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'ont aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper, dans une mesure limitée, avec les composantes des indices de référence comparateurs. Toutefois, le fonds reflétera probablement certaines caractéristiques de l'indice de référence comparateur (à savoir la qualité de crédit/duration, l'exposition de change/exposition à des émetteurs particuliers). 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 des indices de référence comparateurs. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans les indices de référence comparateurs. Tout indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente un élément de comparaison approprié en termes de performance, étant donné l'objectif et la politique d'investissement du fonds. Le ou les indices de référence ne tient/tiennent pas compte des caractéristiques environnementales et sociales ou de l'objectif durable (selon le cas) du fonds.

## 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 2021. 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

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. 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