

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Alternative Securitised Income

un compartiment de la SICAV Schroder International Selection Fund

Catégorie K1 Capitalisation USD (LU2196479641)

Ce fonds est géré par Schroder Investment Management (Europe) S.A., qui fait partie du Groupe Schroders.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital correspondant au ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5% avant déduction des frais* sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations titrisées émises par des entités du monde entier.

*Pour connaître le rendement cible après déduction des frais pour chaque Catégorie d'actions, veuillez consulter le site Internet de Schroder : <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Politique d'investissement

Le fonds est activement géré et investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations titrisées, y compris, sans s'y limiter, des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) résidentielles en agence et hors agence, notamment des titres avec règlement à terme tels que les titres de type TBA (« to be announced »), des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBS), des obligations adossées à des prêts garantis (CLO) et des titres de transfert du risque de crédit (CRT). Les actifs sous-jacents des titres adossés à des actifs peuvent inclure des créances sur cartes de crédit, des prêts personnels, des prêts automobiles, des titres de financement de transports et des prêts aux petites entreprises.

Le fonds peut également investir dans des obligations émises par des gouvernements, des organismes gouvernementaux, des émetteurs supranationaux et des sociétés du monde entier.

La stratégie du fonds prévoit une durée globale comprise entre zéro et quatre ans. Le fonds peut tout de même investir dans des obligations caractérisées par une durée supérieure à quatre ans.

Le fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans des obligations mondiales avec la notation « investment grade » ou inférieure (telle que mesurée par Standard & Poor's, ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation pour les titres notés et les notations implicites de Schroders pour des titres non notés).

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 utiliser des instruments dérivés, tant à l'achat qu'à la vente, dans le but de réaliser des plus-values d'investissement, de réduire le risque ou de gérer le fonds de manière plus efficace.

Le fonds peut également investir dans des contrats de mise ou de prise en pension de titres.

Indice de référence

Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir atteindre un rendement équivalent à l'indice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 3,5 % et par rapport à l'indice ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities. L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'a aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. Bien qu'il soit généralement prévu que les investissements du fonds s'écartent sensiblement des composantes de l'indice de référence comparateur, en fonction de l'avis du gestionnaire d'investissement, il peut y avoir un recoupement entre les deux. 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'écartier de l'indice de référence comparateur. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur. L'indice de référence cible a été sélectionné parce que l'objectif de rendement du fonds vise à égaler celui de cet indice de référence, comme indiqué dans l'objectif d'investissement. L'indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente un élément de comparaison approprié en termes d'objectifs de performance, étant donné l'objectif et la politique d'investissement du fonds.

Fréquence des transactions

Vous pouvez demander le rachat de votre investissement. Le présent fonds fait l'objet de négociations quotidiennes.

Politique de distribution

Les revenus de cette catégorie d'actions perçus sur les investissements du fonds sont capitalisés, ce qui signifie qu'ils sont conservés au sein du fonds et que leur valeur est reflétée dans le prix de la catégorie d'actions.

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé

← 1 2 3 4 5 6 7 →

L'indicateur de risque et de rendement

La catégorie de risque a été calculée à l'aide de simulations de données de performance historique et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

Rien ne garantit que la catégorie de risque du fonds restera figée ; elle peut évoluer dans le temps.

Un fonds se trouvant dans la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds est classé dans cette catégorie dans la mesure où il cherche à dégager des rendements tout en limitant la volatilité des cours.

Facteurs de risque

Risque lié aux ABS et MBS : Les emprunteurs sous-jacents de ces titres peuvent ne pas être en mesure de rembourser le montant total de leur emprunt, ce qui peut entraîner des pertes 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 perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

Risque lié aux instruments dérivés : 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. 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. Lorsque la valeur d'un actif change, la valeur d'un instrument dérivé basé sur cet actif peut évoluer de manière plus significative. Cela peut entraîner des pertes supérieures à celles d'un investissement dans l'actif sous-jacent.

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.

Risque de taux d'intérêt : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

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 : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner des pertes pour le fonds.

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.

Taux interbancaire offert : la transition des marchés financiers vers des taux de référence alternatifs, au détriment de l'utilisation des taux interbancaires offerts (TIO), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Cela peut avoir un impact sur les résultats d'investissement du fonds.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 1.00%

Frais de sortie Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 0.61%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance

Aucun

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums et dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir le montant effectif des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation puisque le fonds a été récemment lancé et n'a pas encore d'exercice précédent à partir duquel calculer le montant des frais. Le rapport annuel du fonds sur chaque exercice inclura le montant exact détaillé des frais.

De plus amples informations sur les frais figurent à la Section 3 du prospectus du fonds.

Performances passées



Veillez noter que l'indice de référence cible du fonds a été modifié le 1er mai 2021. Les performances passées indiquées dans le tableau ci-dessus sont basées sur l'objectif et les indices de référence du fonds (Indice de référence cible : Libor USD à 3 mois plus 3,5 %. Indice de référence comparateur : indice ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities) en vigueur avant cette date. À l'avenir, ce tableau indiquera les performances passées à compter de cette date en fonction du nouvel objectif et des nouveaux indices de référence (Indice de référence cible : indice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 3,5 %. Indice de référence comparateur : indice ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities).

■ K1 Capitalisation USD (LU2196479641)

■ ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%

■ ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities Index

■ 3-month USD LIBOR + 3.5%

Le fonds a été lancé le 17 décembre 2019.

La catégorie d'actions a été lancée le 08 juillet 2020.

Les données sur les performances ne sont disponibles que depuis le lancement de la catégorie d'actions concernée.

Informations pratiques

Dépositaire : J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce fonds, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, tout éventuel rapport semestriel ultérieur et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds sise 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg et sur le site Internet

www.schroders.lu/kiids. Ces documents sont disponibles gratuitement en bulgare, en anglais, en français, en allemand, en grec, en hongrois, en italien, en polonais, en flamand, en néerlandais, en finnois, en portugais et en espagnol.

Législation fiscale : Le fonds est assujéti à l'impôt au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Responsabilité : La responsabilité de Schroders Investment Management (Europe) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fonds à compartiments multiples : Ce fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples, dont le nom figure en haut du présent document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour le

fonds à compartiments multiples dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de ceux des autres compartiments.

Échanges : Sous conditions, vous pouvez demander d'échanger votre investissement contre une autre catégorie d'actions au sein de ce fonds ou d'un autre fonds Schroder. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations.

Politique de rémunération : Un résumé de la politique de rémunération de Schroders ainsi que les publications associées figurent sur le site www.schroders.com/remuneration-disclosures. Des exemplaires papier sont disponibles gratuitement sur demande.

La politique comprend une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés et mentionne l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages.

Glossaire : Vous pouvez trouver une explication de certains des termes utilisés dans le présent document sur le site www.schroders.lu/kid/glossary.

Coûts de distribution : Le niveau des coûts de distribution dans certaines juridictions peut avoir une incidence sur la capacité du gestionnaire de placements à atteindre l'objectif de placement du fonds dans toutes les catégories d'actions après déduction des frais.