

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager sur une période de trois à cinq ans des revenus et une croissance du capital supérieurs au Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) Index, après déduction des frais, en investissant dans des obligations libellées en USD.

Pour plus de détails sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez vous reporter au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du compartiment.

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 »). Cela signifie que le compartiment conserve un score global de durabilité supérieur à celui de son indice de référence en matière de durabilité, suivant le système de notation du gestionnaire d'investissement.

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.

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.

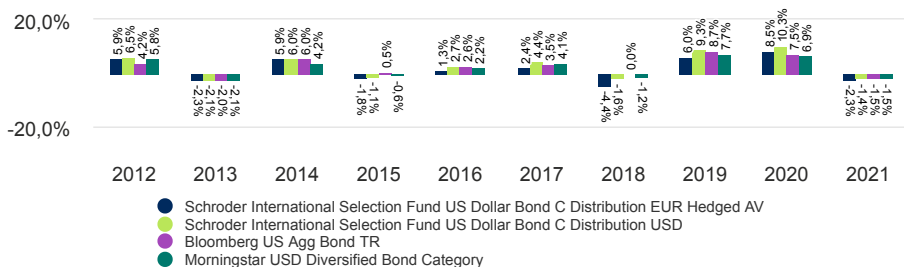
Performance des catégories de parts (%)

| Performance cumulée | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------------|--------|--------|----------------------------|-------|------|------|-------|-------|--------|
| EUR couverte | 1,8 | -1,2 | -12,2 | -13,5 | -5,9 | -5,8 | 0,5 | | |
| USD non couverte | 2,0 | -0,6 | -11,4 | -12,4 | -1,5 | 4,3 | 15,5 | | |
| Indice de référence | 2,4 | 1,5 | -8,2 | -9,1 | -0,6 | 6,6 | 17,8 | | |
| Indice de comparaison | 1,9 | 0,8 | -6,8 | -7,9 | -0,0 | 4,9 | 14,0 | | |

| Performance annuelle | Juill. 12 - Juill. 13 | Juill. 13 - Juill. 14 | Juill. 14 - Juill. 15 | Juill. 15 - Juill. 16 | Juill. 16 - Juill. 17 | Juill. 17 - Juill. 18 | Juill. 18 - Juill. 19 | Juill. 19 - Juill. 20 | Juill. 20 - Juill. 21 | Juill. 21 - Juill. 22 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | EUR couverte | -2,2 | 6,0 | 0,6 | 3,3 | -0,9 | -3,8 | 4,1 | 8,5 | 0,3 |
| USD non couverte | -3,1 | 6,0 | 0,9 | 4,3 | 1,0 | -1,4 | 7,4 | 11,1 | 1,2 | -12,4 |
| Indice de référence | -1,9 | 4,0 | 2,8 | 5,9 | -0,5 | -0,8 | 8,1 | 10,1 | -0,7 | -9,1 |
| Indice de comparaison | -1,4 | 4,1 | 0,9 | 4,4 | 0,6 | -1,3 | 6,3 | 7,8 | 0,7 | -7,9 |

| Performance calendaire | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| EUR couverte | 5,9 | -2,3 | 5,9 | -1,8 | 1,3 | 2,4 | -4,4 | 6,0 | 8,5 | -2,3 |
| USD non couverte | - | -2,1 | 6,0 | -1,1 | 2,7 | 4,4 | -1,6 | 9,3 | 10,3 | -1,4 |
| Indice de référence | - | -2,0 | 6,0 | 0,5 | 2,6 | 3,5 | 0,0 | 8,7 | 7,5 | -1,5 |
| Indice de comparaison | - | -2,1 | 4,2 | -0,6 | 2,2 | 4,1 | -1,2 | 7,7 | 6,9 | -1,5 |

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

| | |
|--|--|
| Gérant(s) du fonds | Neil Sutherland Lisa Hornby |
| Depuis le | 17.10.2014 ; 01.02.2018 |
| Société de gestion | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement du fonds | 15.12.1997 |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 12.12.2012 |
| Devise de référence du fonds | USD |
| Devise de la catégorie de parts | EUR |
| Taille du fonds (en millions) | USD 747,20 |
| Nombre de positions | 303 |
| Indice de référence | Bloomberg US Agg Bond TR |
| Indice de comparaison | Morningstar USD Diversified Bond Category |
| VL | EUR 107,8544 |
| Fréquence de négociation | Quotidienne |
| Fréquence de distribution | Annuel |

Commissions et frais

| | |
|------------------------|-------|
| Frais d'entrée maximum | 1,00% |
| Frais courants | 0,66% |
| Frais de sortie | 0,00% |

Informations de souscription

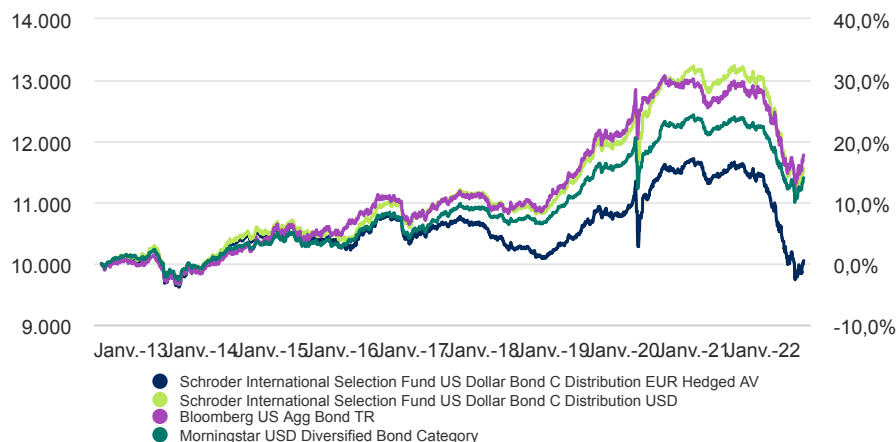
Montant minimum de souscription initiale : EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.

Codes

| | |
|-----------|------------------|
| ISIN | LU0856522494 |
| Bloomberg | SUSBCHE LX |
| SEDOL | B92QXQ5 |
| Reuters | LU0856522494.LUF |

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

Rendement sur 10 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 taux d'intérêt : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

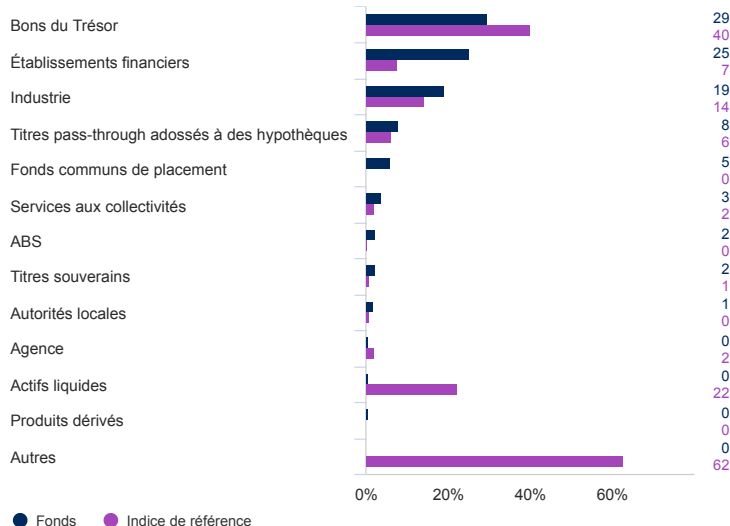
Facteur de risque de durabilité : Le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à certaines sociétés, industries ou certains secteurs et peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations 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.

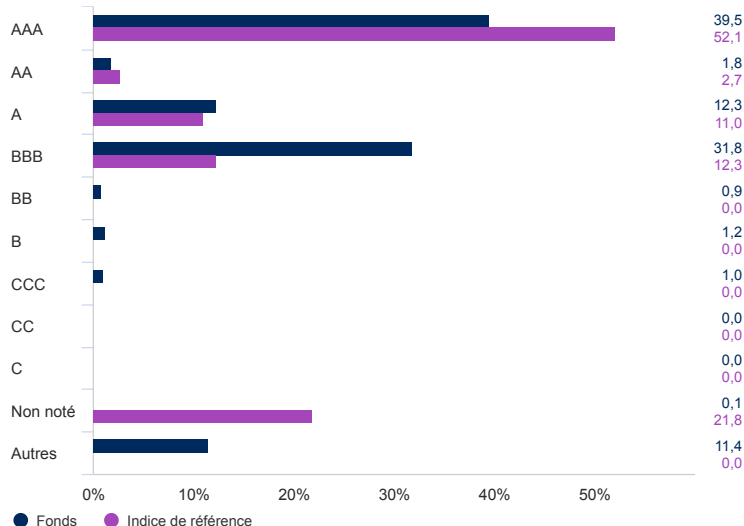
Allocation d'actifs

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

Secteur (%)



Qualité de crédit (%)



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.

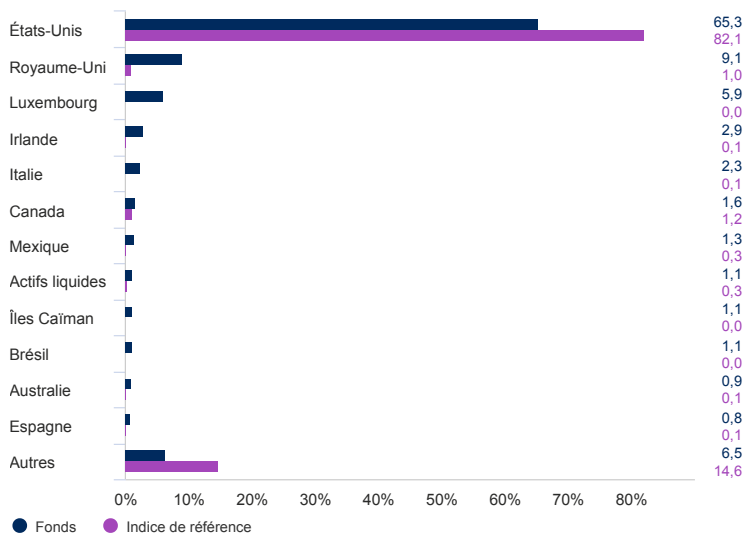
Indicateurs de risque et ratios financiers

| | Fonds | Indice de référence |
|--|-------|---------------------|
| Volatilité annualisée (%) (3 ans) | 5,6 | 4,8 |
| Duration effective (années) | 6,5 | - |
| Rendement actuel (%) | 3,7 | - |
| Rendement à l'échéance | 4,3 | - |

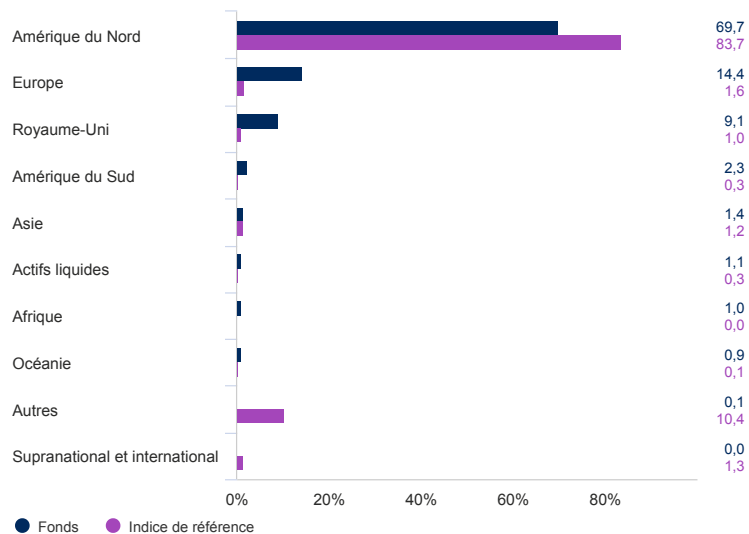
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

| Libellé de la position | % |
|---|-----|
| TREASURY NOTE 2.8750 15/05/2032 SERIES GOVT | 8,9 |
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | 5,9 |
| TREASURY NOTE 2.6250 31/05/2027 SERIES GOVT | 3,3 |
| TREASURY NOTE 2.7500 15/05/2025 SERIES GOVT | 3,3 |
| TREASURY NOTE 1.7500 15/03/2025 SERIES GOVT | 2,5 |
| TREASURY NOTE 3.2500 30/06/2027 SERIES GOVT | 2,1 |
| FHLMC 30YR UMBS SUPER 3.5000 01/05/2052 | 2,0 |
| FNMA 30YR UMBS 3.5000 01/05/2052 | 2,0 |
| SANTANDER UK GROUP HLDGS 1.0890 15/03/2025 | 1,5 |
| GENERAL MOTORS COMPANY 6.1250 01/10/2025 | 1,3 |

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.

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

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

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. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) et comparées à la catégorie Morningstar USD Diversified Bond. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper, dans une mesure limitée, avec les composantes de l'indice de référence cible. Toutefois, le fonds reflétera probablement certaines caractéristiques de l'indice de référence cible (à savoir l'exposition au risque de change). 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. 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 d'investissement investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence cible afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement. 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. L'indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente une comparaison appropriée de la performance au vu de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds.

Indices de référence

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 compartiment peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement.

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

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.

Les outils exclusifs de Schroders, dont fait partie SustainEx, peuvent périodiquement ne pas couvrir l'ensemble des participations du compartiment, auquel cas Schroders peut recourir à un éventail de méthodes alternatives pour évaluer la participation concernée. En outre, certains types d'actifs (tels que les liquidités et certains titres équivalents) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs. Les scores SustainEx affichent les données de fin de mois. Lorsqu'un compartiment conserve un score global de durabilité supérieur à celui de son indice de référence en matière de durabilité d'après le système de notation du gestionnaire d'investissement, cela signifie que le score moyen pondéré du compartiment dans SustainEx au cours de la période de six mois précédente sera plus élevé que le score de l'indice de référence dans SustainEx au cours de la même période, sur la base des données de fin de mois. Lorsqu'un compartiment conserve un score de durabilité absolu positif d'après le système de notation du gestionnaire d'investissement, cela signifie que le score moyen pondéré du compartiment dans SustainEx au cours de la période de six mois précédente sera supérieur à zéro au cours de la même période, sur la base des données de fin de mois. Toute comparaison avec le score de son indice de référence est indiquée ici à titre indicatif uniquement. Lorsqu'un compartiment a des critères de durabilité différents, le score moyen pondéré du compartiment dans SustainEx en comparaison avec le score de son indice de référence est uniquement indiqué ici à titre indicatif.

Scores d'impact : Ceux-ci sont générés à l'aide de l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™, qui fournit une estimation de l'impact social ou environnemental potentiel qu'une société ou un autre émetteur peut créer. Pour ce faire, il utilise certains indicateurs relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs et négatifs en termes économiques afin de produire une mesure globale. Tous ces indicateurs ne sont pas représentés dans les scores d'impact sur les « Personnes » et sur la « Planète », et la manière dont ces scores sont générés peut évoluer au fil du temps. Il utilise et s'appuie sur des données tierces (y compris des estimations de tiers) ainsi que sur les hypothèses de modélisation propres à Schroders, et le résultat diffère d'autres outils et mesures en matière de durabilité. Lorsque SustainEx™ s'appuie sur des données et des estimations produites par des tiers, Schroders cherche à s'assurer que ces données et estimations sont exactes, mais Schroders ne peut pas garantir et ne garantit pas l'exactitude, l'exhaustivité et le caractère approprié de ces données et estimations tierces. Comme tout modèle, SustainEx™ évoluera et se développera au fil du temps à mesure que Schroders continue d'évaluer, d'affiner et d'ajouter des indicateurs ainsi que leurs contributions relatives. La génération de scores SustainEx™ implique un élément de jugement et de subjectivité parmi les différents indicateurs choisis par Schroders. Par conséquent, Schroders n'accepte aucune responsabilité découlant d'une inexactitude ou d'une omission dans les scores SustainEx™, ou résultant de leur utilisation ou de la confiance accordée à ces scores. Au fur et à mesure de l'évolution du modèle, les modifications apportées à la manière dont les indicateurs sont appliqués peuvent entraîner des modifications du score SustainEx™ de tout émetteur et, en définitive, du score global du compartiment/portefeuille. Dans le même temps, bien entendu, les performances SustainEx de l'émetteur sont susceptibles de s'améliorer ou de se dégrader. Les définitions agrégées des indicateurs SustainEx sont les suivantes : Émissions de carbone : coût environnemental et sociétal des émissions de carbone (catégorie 1, 2 et 3). Consommation d'eau : coût environnemental et sociétal de la consommation d'eau douce des sociétés et des pays. Attribué en fonction de la consommation d'eau signalée. Émissions de carbone évitées : avantages environnementaux et sociétaux des activités et technologies qui permettent de réduire les émissions de carbone à l'échelle du système, y compris les sociétés qui offrent des produits et services ainsi que les investissements nationaux dans l'énergie propre. Salaire équitable : avantages sociétaux ou coûts des sociétés qui surpaient ou sous-paient le personnel par rapport aux salaires locaux (pour les régions dans lesquelles elles opèrent). Alcool : coût sociétal de la consommation d'alcool (attribué aux producteurs d'alcool). Tabac : coût sociétal du tabagisme (attribué aux producteurs de tabac). Les définitions de l'exposition aux combustibles fossiles sont les suivantes : Exposition au charbon : mesure la pondération de l'exposition du portefeuille aux sociétés qui tirent des revenus de l'extraction du charbon thermique (y compris le lignite, le charbon bitumineux, l'antracite et le charbon-vapeur) et de sa vente à des parties externes. Elle exclut : les revenus provenant du charbon métallurgique, le charbon extrait pour la production interne d'électricité (par exemple, dans le cas de producteurs d'électricité à intégration verticale), les ventes intra-entreprises du charbon thermique extrait et les revenus issus du commerce du charbon. Exposition aux sables bitumineux : mesure la pondération de l'exposition du portefeuille aux sociétés qui tirent des revenus de l'extraction de sables bitumineux pour un ensemble de sociétés qui possède des réserves de sables bitumineux et révèle tirer des revenus de l'extraction de sables bitumineux. Ce facteur ne tient pas compte des revenus provenant d'activités hors extraction (par exemple, l'exploration, l'arpentage, le traitement, le raffinage), de la possession de réserves de sables bitumineux sans revenus d'extraction associés et des revenus issus des ventes intra-entreprises.

Notation MSCI ESG Research : Fournie par MSCI ESG Research à compter de la « date du rapport ». Les indicateurs et les notations de fonds recueillis par MSCI ESG Research LLC (« MSCI ESG ») (les « Informations ») fournissent des données environnementales, sociales et de gouvernance relatives aux titres sous-jacents de plus de 31 000 fonds commun de placement et ETF multi-actifs dans le monde. MSCI ESG est un conseiller en investissement agréé en vertu de la loi américaine de 1940, la « U.S. Investment Advisers Act ». Les données de MSCI ESG n'ont pas été soumises à la U.S. Securities and Exchange Commission ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu leur approbation. Aucune de ces Informations ne constitue une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie de négociation, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de projections futures. Les Informations ne doivent pas être utilisées dans le but de déterminer quels titres acheter ou vendre ou à quel moment les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « en l'état », et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité du risque lié à l'utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire.

C distribution EUR Hedged | Données au 31.07.2022

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

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