

I de capitalisation HKD | Données au 31.01.2021

## Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital supérieurs à 50% 3M HIBOR + 50% iBoxx ALBI Hong Kong Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations libellées en HKD. Le fonds est géré de façon active et investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations libellées en dollars de Hong Kong et émises par des États, des organismes gouvernementaux et des sociétés du monde entier. Le fonds peut également investir directement ou indirectement dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, fonds d'investissement, warrants et placements sur le marché monétaire, et détenir des liquidités. 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. Le fonds peut prendre des positions à découvert.

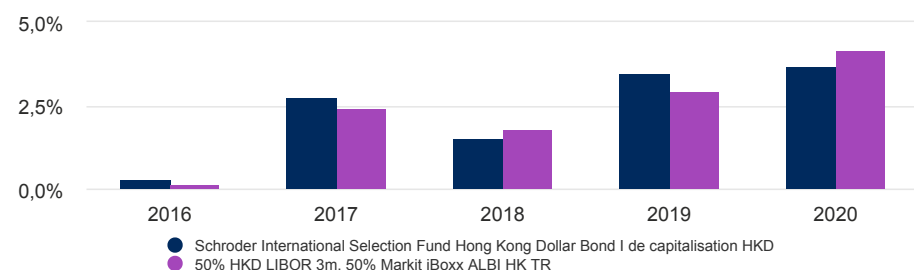
**Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.**

## 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
<b>Catégorie de parts (net)</b>	0,1	0,9	0,1	3,2	8,8	13,0	27,8
<b>Indice de référence</b>	-0,0	0,3	-0,0	3,2	9,3	12,1	30,6

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Janv					Performance calendaire				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	2017	2018	2019	2020	2021					
<b>Catégorie de parts (net)</b>	1,2	2,6	2,1	3,2	3,2	0,3	2,7	1,5	3,5	3,7
<b>Indice de référence</b>	0,7	1,8	2,5	3,4	3,2	0,1	2,4	1,8	3,0	4,2

## Performance sur 5 ans %



**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.**

Source: Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

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

## 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	06.08.2007
Devise de référence du fonds	HKD
Devise de la catégorie de parts	HKD
Taille du fonds (en millions)	HKD 15.360,60
Nombre de positions	204
Indice de référence	50% HKD LIBOR 3m, 50% Markit iBoxx ALBI HK TR
VL	HKD 25,9504
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

## Commissions et frais

Frais courants	0,06%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	0,00%

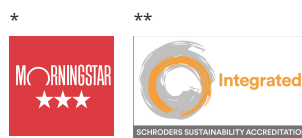
## Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	EUR 5M ; USD 5M ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

## Codes

ISIN	LU0314607192
Bloomberg	SCHKBAI LX
SEDOL	B23THJ5
Reuters	LU0314607192.LUF

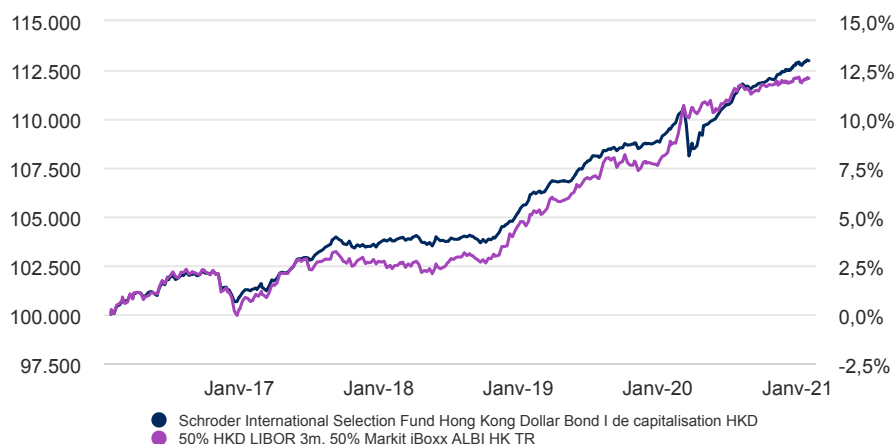
## Notations et accréditation



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Les éléments précédents sont des notations externes ainsi que l'accréditation ESG interne.

I de capitalisation HKD | Données au 31.01.2021

## Rendement sur 5 ans de HKD 100.000



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 éventuels investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

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

**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 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 lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille et objectifs d'investissement:** les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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 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 taux d'intérêt:** le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

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

## 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 fonds. Si un fonds est situé dans la catégorie la plus basse, cela ne signifie pas pour autant que ses placements sont exempts de tout risque. Le fonds est situé dans cette catégorie, car il peut encourir des risques plus importants dans l'espoir de dégager des rendements plus élevés, et son prix peut augmenter à la hausse ou à la baisse en conséquence.

## Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
<b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b>	1,4	1,4
<b>Duration effective (années)</b>	2,4	-
<b>Rendement actuel (%)</b>	2,8	-
<b>Rendement à l'échéance</b>	1,0	-

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

I de capitalisation HKD | Données au 31.01.2021

**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.

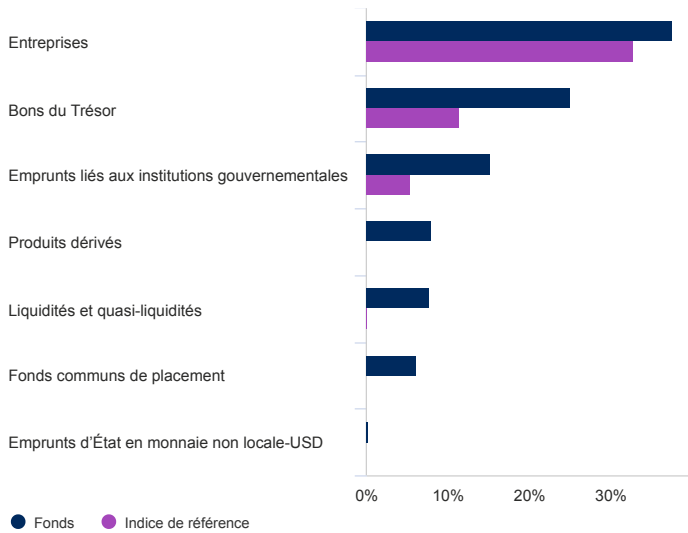
**Risque de performance:** Les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement.

**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.

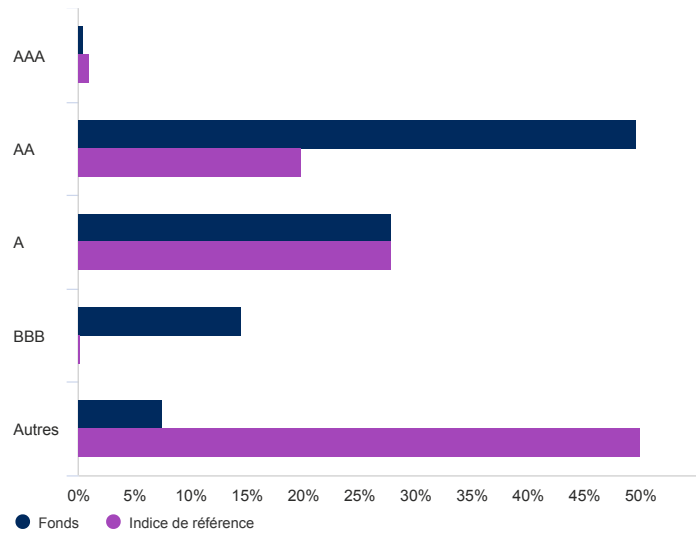
**Allocation d'actifs**

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.

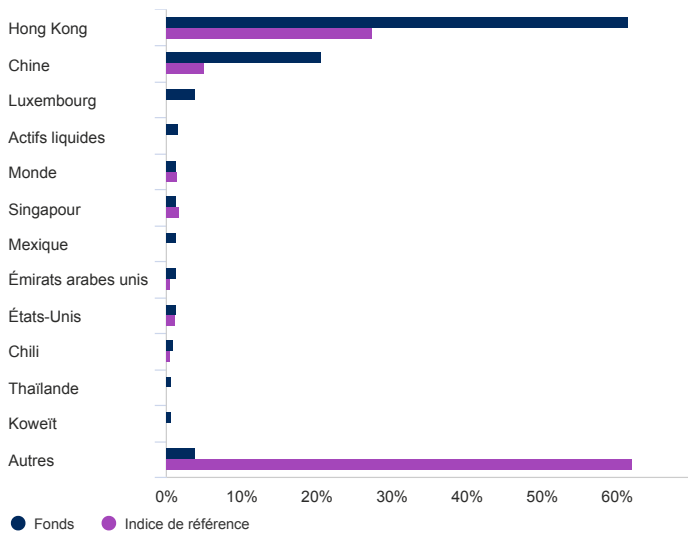
**Secteur (%)**



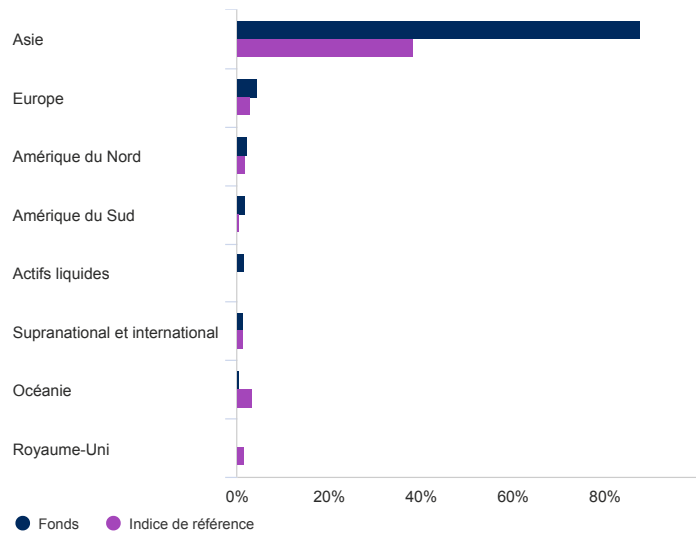
**Qualité de crédit (%)**



**Répartition par pays (%)**



**Zone géographique (%)**



I de capitalisation HKD | Données au 31.01.2021

**10 principales positions (%)**

Libellé de la position	%
HONG KONG MORTGAGE CORPORATION 0.0000 01/02/2021 SERIES EMTN	3,9
HK GOVT BOND PROGRAMME FRN 16/11/2023 SERIES REGS	3,9
SISF ALL CHINA CR INC RMB HGD I AC	3,9
HONG KONG T-BILLS 0.0000 24/03/2021 SERIES 91	3,6
HONG KONG T-BILLS 0.0000 28/04/2021 SERIES 91	3,3
HONG KONG MORTGAGE CORPORATION 0.2000 04/05/2021 SERIES EMTN	2,6
HONG KONG MORTGAGE CORPORATION 0.0000 04/02/2021 SERIES EMTN	2,6
HONG KONG T-BILLS 0.0000 17/02/2021 SERIES 91	2,6
Hong Kong Government Bond Programme 2.130000 16/Jul/2030 2.1300 16/07/2030	2,6
CHINA GOVERNMENT BOND 3.1300 21/11/2029	2,3

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

**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**

Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice 50% 3M HIBOR + 50% iBoxx ALBI Hong Kong. La majorité des placements du fonds peuvent correspondre à des composantes de l'indice de référence. Le gestionnaire investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas aux placements conformes à la composition d'un indice de référence. 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. Indice de référence : 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. 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.

I de capitalisation HKD | Données au 31.01.2021

## 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](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

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

### \*\* Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits. Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.