

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital supérieurs à iBoxx Asian Local Currency Bond Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations asiatiques libellées en devises locales.

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 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.

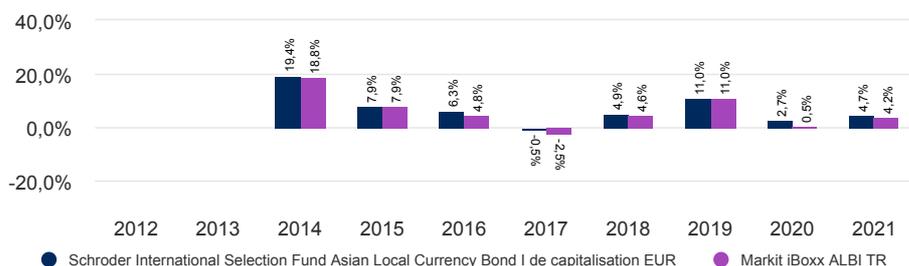
Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année			1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	
Catégorie de parts (net)	-3,0	0,7	0,3			3,5	8,0	28,4	51,9	
Indice de référence	-2,7	1,1	-0,0			2,8	4,5	23,1	43,9	

Performance annuelle	Sept 12 - Sept 13	Sept 13 - Sept 14	Sept 14 - Sept 15	Sept 15 - Sept 16	Sept 16 - Sept 17	Sept 17 - Sept 18	Sept 18 - Sept 19	Sept 19 - Sept 20	Sept 20 - Sept 21	Sept 21 - Sept 22
	Catégorie de parts (net)	-	13,1	5,1	14,8	-4,3	1,6	17,0	1,1	3,2
Indice de référence	-	11,6	7,0	11,6	-5,0	0,8	16,9	-0,9	2,6	2,8

Performance calendaire	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Catégorie de parts (net)	-	-	19,4	7,9	6,3	-0,5	4,9	11,0	2,7	4,7
Indice de référence	-	-	18,8	7,9	4,8	-2,5	4,6	11,0	0,5	4,2

Performance sur 10 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	Julia Ho Chow Yang Ang
Depuis le	01.03.2018 ; 09.05.2008
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	09.05.2008
Date de lancement de la catégorie de parts	23.01.2013
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 467,63
Nombre de positions	227
Indice de référence	Markit iBoxx ALBI TR
Fréquence de négociation	VL
Fréquence de distribution	Quotidienne
	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais courants	0,10%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

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

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

Facteurs de risque

Risque lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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. 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.

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

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.

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.

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 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 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.

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 en matière de durabilité : Le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à un certain nombre de sociétés, d'industries ou de secteurs et qu'il peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations qui ne correspondent pas aux critères de durabilité établis par le gestionnaire d'investissement. Le fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les croyances et les valeurs d'un investisseur particulier.

Codes

ISIN	LU0871640636
Bloomberg	SCHALIE LX
SEDOL	B968NV2
Reuters	LU0871640636.LUF

Indicateur de risque SRI

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

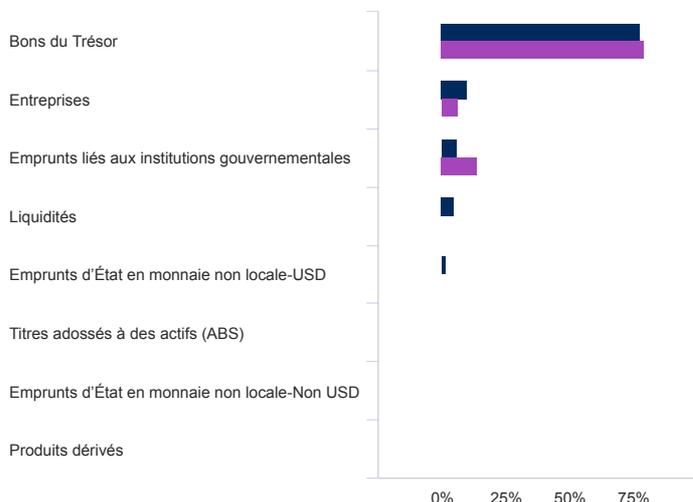
	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	6,9	5,9
Duration effective (années)	6,1	-
Rendement actuel (%)	4,0	-
Rendement à l'échéance	4,9	-

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

Allocation d'actifs

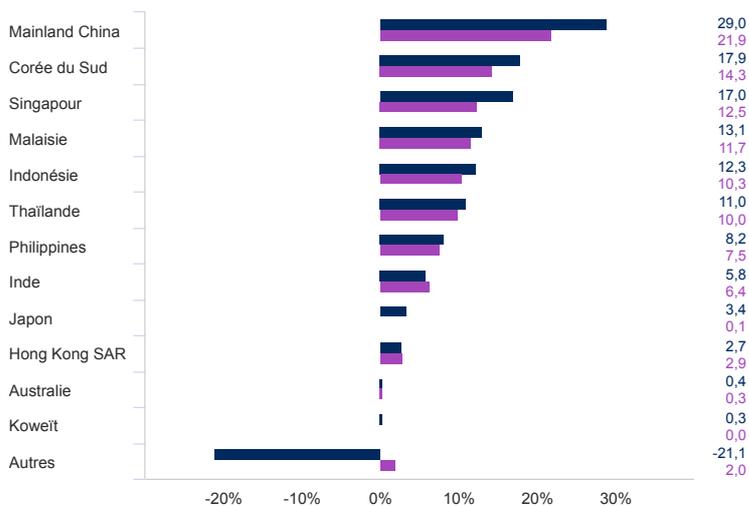
Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds. Remarque : La mention « Autres » dans la répartition des notations peut inclure les fonds communs de placement, les liquidités et les instruments dérivés.

Secteur (%)



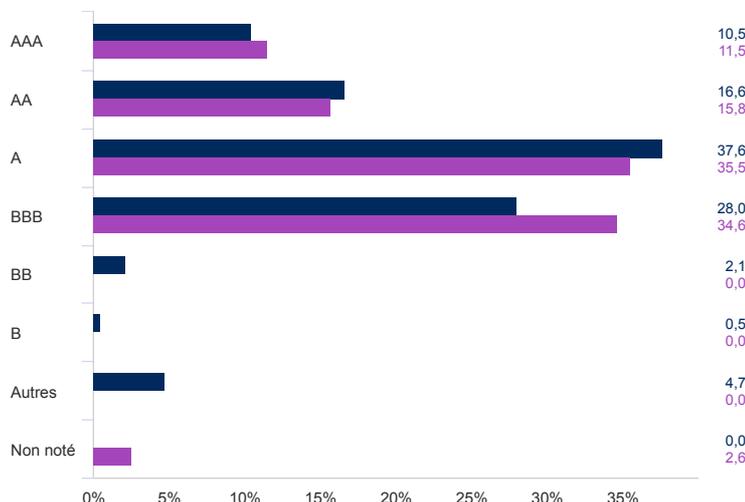
● Fonds ● Indice de référence

Répartition par pays (%)



● Fonds ● Indice de référence

Qualité de crédit (%)



● Fonds ● Indice de référence

10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
KOREA (REPUBLIC OF) 0.875 10-DEC-2023	5,8
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 3.27 19-NOV-2030	5,7
MALAYSIA (GOVERNMENT) 3.885 15-AUG-2029	4,8
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR82 7.0 15-SEP-2030	3,7
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR70 8.375 15-MAR-2024	3,6
KOREA (REPUBLIC OF) 1.25 10-SEP-2023	3,4
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 7.5 15-JUN-2035	3,3
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT 2.68 21-MAY-2030	2,7
SINGAPORE (REPUBLIC OF) 1.625 01-JUL-2031	2,6
KOREA (REPUBLIC OF) 1.125 10-JUN-2024	2,6

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.

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

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

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. A compter du mois de décembre 2009, l'indice de référence n'est plus le iBoxx Asia Custom Index mais le HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India). Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application. A compter du mois de septembre 2011, l'indice de référence n'est plus le HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India) mais le HSBC Asian Local Bond - Overall. Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application. Le 01.04.2016, l'indice de référence n'est plus le HSBC Asian Local Bond Index - Overall mais le iBoxx Asian Local Currency Bond Index. Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice iBoxx Asian Local Currency Bond. 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 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.

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.

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. D'autres types d'actifs tels que les indices boursiers et les instruments dérivés sur indices peuvent ne pas être pris en compte par nos outils exclusifs et, si tel est le cas, ils seraient exclus du score de durabilité d'un produit. 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. 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 de 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. **Notation de durabilité Morningstar (Morningstar Sustainability Rating)** : La notation de durabilité (Sustainability Rating) est indiquée à compter de la « date du rapport ». Sustainalytics fournit une analyse de la société qui est ensuite utilisée dans le calcul de la notation de durabilité Morningstar [score de durabilité historique ou Historical Sustainability Score]. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés. La notation du fonds : (1) appartient exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) n'est pas garantie comme étant exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de la notation. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs

Notation Morningstar : © Morningstar 2022. 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

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. 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 »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site www.schroders.com.

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