

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à atteindre un rendement absolu après déduction des frais en investissant dans des obligations. Un rendement absolu signifie que le fonds cherche à fournir un rendement positif sur une période de 12 mois, quelles que soient les conditions de marché, mais il ne peut être garanti et votre capital est à risque.

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.

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)	-1,0	-1,4	-4,6			-5,6	-2,6	1,6	17,9	
Indice de comparaison	0,0	-0,0	-0,3			-0,5	-	-	-	

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)	-	11,4	-2,8	8,6	1,3	-4,5	9,3	1,5	1,6
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,6	-0,5

Performance calendaire	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Catégorie de parts (net)	-	-	7,2	-0,8	6,9	1,5	-4,5	10,1	3,0	-0,9
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,6	-0,6

Performance sur 10 ans %**Caractéristiques du fonds**

Gérant(s) du fonds	P Grainger, J Ringer, R Boukhoufane & Team
Depuis le	13.05.2022
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	17.04.2013
Date de lancement de la catégorie de parts	24.04.2013
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	EUR 27,23
Nombre de positions	130
Indice de comparaison	Euro Short Term Rate VL
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais courants	0,15%
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.
--	---

Codes

ISIN	LU0894413821
Bloomberg	SCGIHEA LX
SEDOL	B91XC60
Reuters	LU0894413821.LUF

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

Facteurs de risque

Risque de change : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

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 lié aux ABS et MBS : le fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires. 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.

Obligations convertibles conditionnées : le fonds peut effectuer des investissements dans des obligations convertibles conditionnées. Un affaiblissement de la solidité financière de l'émetteur de ces obligations 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.

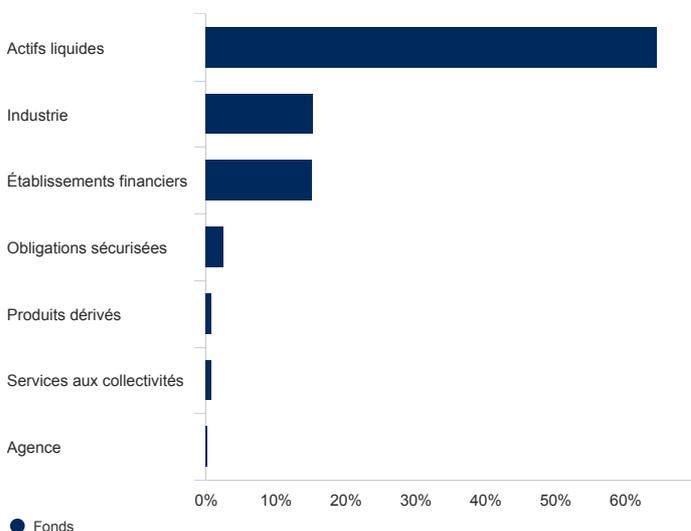
Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le fonds peut être dans l'incapacité de vendre un titre à sa vraie valeur ou de le vendre tout simplement. Ceci pourrait peser sur la performance et obliger le fonds à différer ou suspendre les rachats de ses actions.

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

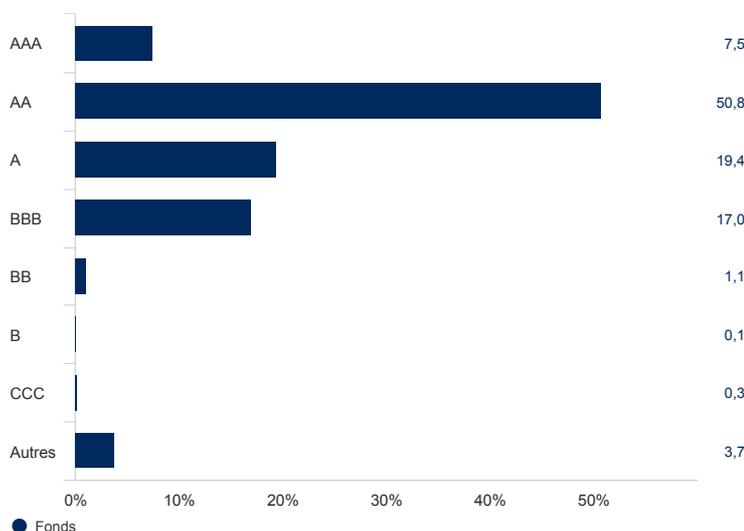
Allocation d'actifs

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.

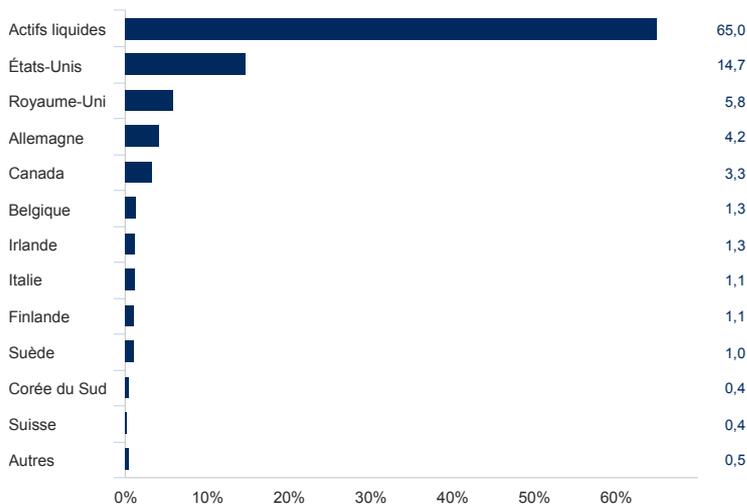
Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de comparaison
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	5,7	0,0
Duration effective (années)	0,2	-
Rendement actuel (%)	1,7	-
Rendement à l'échéance	1,6	-

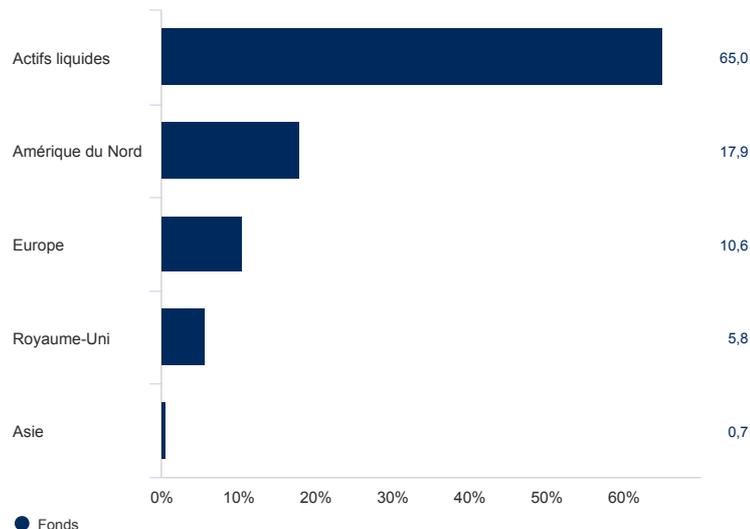
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

I de capitalisation EUR | Données au 30.09.2022

Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.0000 22/03/2023 SERIES GOVT	12,4
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.0000 17/05/2023 SERIES GOVT	10,7
AGENCE FRANCE LOCALE SA 0.2500 20/03/2023 SERIES EMTN	9,8
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.0000 14/12/2022 SERIES GOVT	6,9
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.0000 21/06/2023 SERIES GOVT	5,1
RCI BANQUE SA 0.5000 15/09/2023 SERIES EMTN	2,3
BMW FINANCE NV FRN 02/10/2023 REGS	2,2
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.8750 20/03/2023 REGS	2,2
HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023 REGS	2,0
LANDESKREDITBANK BADEN WUERTTEMBER FRN 04/05/2023	1,9

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.

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. La performance du fonds doit être évaluée par rapport à son objectif de fournir un rendement positif sur une période de 12 mois, quelles que soient les conditions du marché. L'indice de référence cible a été retenu parce que le rendement cible du fonds doit atteindre le rendement de cet indice de référence, tel qu'indiqué dans l'objectif d'investissement. La performance réalisée entre 2013 et 2019 s'est concrétisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus. Les objectifs et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés le 6 mars 2020.

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.

Le 06 er Mars 2020 le fonds Schroder ISF Global Unconstrained Bond a été renommé en Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond.

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.

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