Schroders

Informations clés pour l'investisseur

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.

Multi-Asset Growth and Income

un compartiment de la SICAV Schroder International Selection Fund

Catégorie A Capitalisation EUR Hedged (LU1062721409)

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 après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier.

Politique d'investissement

Le fonds est géré de façon active et investit, directement ou indirectement, par le biais d'instruments dérivés, dans des actions, des obligations émises par des gouvernements, des organismes gouvernementaux, des entités supranationales et des sociétés du monde entier, dans diverses devises et catégories d'actifs alternatives. Le fonds peut investir jusqu'à 50 % de son actif dans des obligations de moindre qualité (obligations dont la notation est inférieure à « investment grade » telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit). Le fonds peut également investir jusqu'à 20 % de son actif dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires, de qualité « investment grade » ou inférieure (telle que mesurée par Standard & Poor's, ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation). Les actifs sous-jacents peuvent comprendre des créances sur cartes de crédit, des prêts personnels, des prêts automobiles, des prêts aux PME, des baux, des hypothèques commerciales et des hypothèques résidentielles.

Le fonds peut investir directement en Actions B chinoises et en Actions H chinoises et peut investir moins de 15 % de son actif (sur une base nette) en Actions A chinoises directement ou indirectement (par exemple par l'intermédiaire de billets participatifs) à l'aide des programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ainsi que des actions cotées sur le Science Technology and Innovation (STAR) Board et le ChiNext. Le fonds peut également investir en Chine continentale via des marchés réglementés (y compris le marché obligataire interbancaire chinois (CIBM) par le biais de Bond Connect ou de CIBM Direct).

Le fonds peut investir indirectement dans des catégories d'actifs alternatives telles que les matières premières ou l'immobilier par le biais d'instruments dérivés, de fonds d'investissement ou de titres structurés. 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 investir dans des placements du marché monétaire et détenir des liquidités et peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable.

Indice de référence

Le fonds n'a pas d'indice de référence cible. La performance et la volatilité du fonds doivent être comparées à hauteur de 25 % à l'indice MSCI AC World (USD), de 25 % à l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD), de 12,5 % à l'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) et de 37,5 % à l'indice Barclays Global Aggregate Bond (USD). L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper de manière limitée avec les composantes de l'indice de référence comparateur. Le ou les indices de référence ne tient/tiennent pas compte des caractéristiques environnementales et sociales ou de l'objectif durable (selon le cas) du fonds. Veuillez vous reporter à l'annexe III du prospectus du fonds pour plus de détails. La performance de cette catégorie d'actions est à comparer à la performance de la catégorie d'actions équivalente en devise non couverte.

Autres informations

Le fonds maintient une notation globale de durabilité supérieure à celle de l'indice MSCI AC World (USD) (25 %), l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD) (25 %), l'indice Thomson Reuters Convertible Global Focus (USD) (12,5 %) et l'indice Barclays Global Aggregate Bond (USD) (37,5 %), sur la base des critères de notation du gestionnaire d'investissement. Le fonds n'investit pas directement dans un certain nombre d'activités, de secteurs ou de groupes d'émetteurs au-delà des limites indiquées dans la section « Informations sur le développement durable » de la page Web du fonds, consultable sur le site Internet **www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.**

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

L'indicateur de risque et de rendement

La catégorie de risque se fonde sur le risque cible du fonds et il ne saurait être garanti que le fonds atteigne ce niveau.

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.

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 peut prendre des risques plus élevés dans le cadre de la recherche de rendements plus élevés et son prix peut augmenter ou baisser en conséquence.

Facteurs de risque

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.

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.

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 de change / catégorie d'actions couverte : la couverture de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et l'exposition de change résiduelle peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes.

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 lié au Stock Connect : le fonds peut investir dans des actions A chinoises par le biais des Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut donner lieu à des risques liés à la compensation et au règlement, à la réglementation, opérationnels et de contrepartie.

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 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 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.

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.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4.00%
Frais de sortie	Aucun

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

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.59%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances
Commission de performance
Aucun

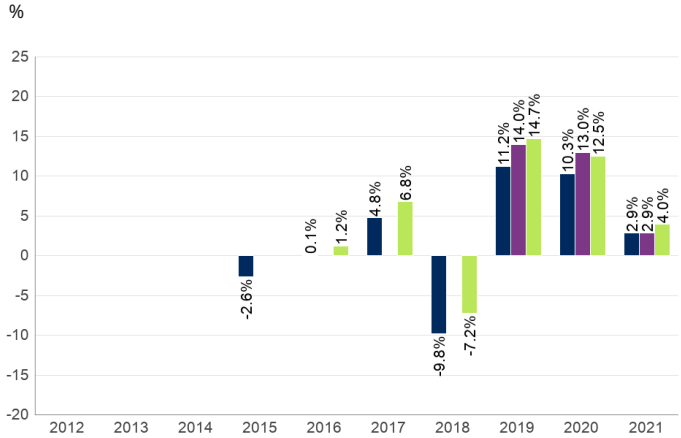
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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 se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2021 et peut varier d'un exercice à l'autre.

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

Performances passées



La performance réalisée entre 2012 et 2018 s'est concrétisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus. Les objectifs et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés en février 2014 et le 6 juillet 2018.

La performance réalisée entre 2018 et 2019 s'est concrétisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus. La politique d'investissement du fonds a été modifiée le 19 février 2020.

- A Capitalisation EUR Hedged (LU1062721409)
- 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD), 37.5% Barclays Global Aggr Bond Ind (USD)
- A Capitalisation USD (LU1195516338)

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et peuvent ne pas se reproduire. La valeur des investissements peut fluctuer à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.

Le diagramme montre les performances en euro après paiement des frais courants et des coûts des opérations de portefeuille. Les frais d'entrée sont exclus des calculs des performances passées. Les performances de l'indice de référence sont affichées dans la devise de référence du fonds.

Le fonds a été lancé le 02/07/2012.
La catégorie d'actions a été lancée le 16/07/2014.
Les données sur les performances ne sont disponibles que depuis le lancement de la catégorie d'actions concernée.

Informations pratiques

Dépositaire : J.P. Morgan SE.

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 allemand, en anglais, en espagnol, en flamand, en français et en italien.

Législation fiscale : Le fonds est assujetti 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/kiid/glossary.**