

I distribution EUR Hedged | Données au 28.02.2022

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital en investissant dans des obligations émises par des gouvernements et des entreprises du monde entier. Le fonds vise à atténuer les pertes dans les marchés en baisse. L'atténuation des pertes ne peut pas être garantie.

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. L'Objectif d'investissement du compartiment est indiqué ci-dessus. Pour de plus amples informations sur la Politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le DICI.

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
EUR couverte	-2,8	-4,1	-4,8	-3,0	9,3	14,2	18,0
USD non couverte	-2,8	-3,8	-4,7	-2,2	15,1	26,2	31,1
Indice de comparaison 1	-2,6	-4,8	-5,1	-3,5	12,2	19,6	22,8
Indice de comparaison 2	-2,1	-4,8	-5,1	-5,6	10,7	17,4	19,9
Indice de comparaison 3	-2,4	-3,1	-4,9	-3,9	9,3	18,9	24,8

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Févr.					Performance calendaire				
	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
	2018	2019	2020	2021	2022					
EUR couverte	4,3	0,2	7,5	4,8	-3,0	7,2	-3,0	9,5	6,3	1,4
USD non couverte	6,2	3,2	10,7	6,4	-2,2	9,3	-0,3	12,9	8,0	2,3
Indice de comparaison 1	3,3	3,2	12,2	3,6	-3,5	6,7	-1,4	13,2	7,9	-0,2
Indice de comparaison 2	6,0	0,1	10,9	5,7	-5,6	9,1	-3,6	11,5	10,4	-2,9
Indice de comparaison 3	6,9	1,8	4,5	8,9	-3,9	10,4	-4,1	12,6	7,0	1,0

Performance sur 5 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

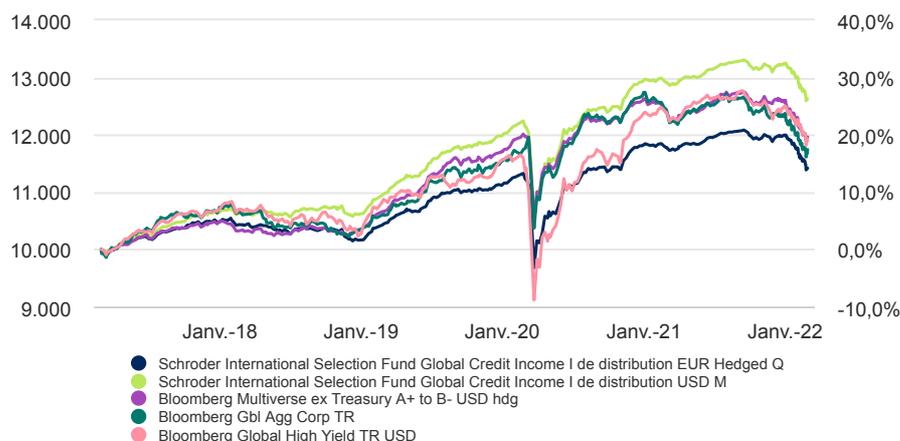
Gérant(s) du fonds	Martin Coucke Julien Houdain
Depuis le	31.08.2021 ; 28.02.2020
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	30.11.2016
Date de lancement de la catégorie de parts	30.11.2016
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 4.225,04
Nombre de positions	1278
Indice de comparaison 1	Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg
Indice de comparaison 2	Bloomberg Gbl Agg Corp TR
Indice de comparaison 3	Bloomberg Global High Yield TR USD
VL	EUR 98,9739
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Trimestriel

Commissions et frais

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

I distribution EUR Hedged | Données au 28.02.2022

Rendement sur 5 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 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 de crédit : un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations

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.

Informations de souscription

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

Codes

ISIN	LU1514168456
Bloomberg	SCGIIEH LX
SEDOL	BD24T81
Reuters	LU1514168456.LUF

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 1
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	7,6	7,0
Duration effective (années)	5,0	-
Rendement actuel (%)	3,9	-
Rendement à l'échéance	4,7	-

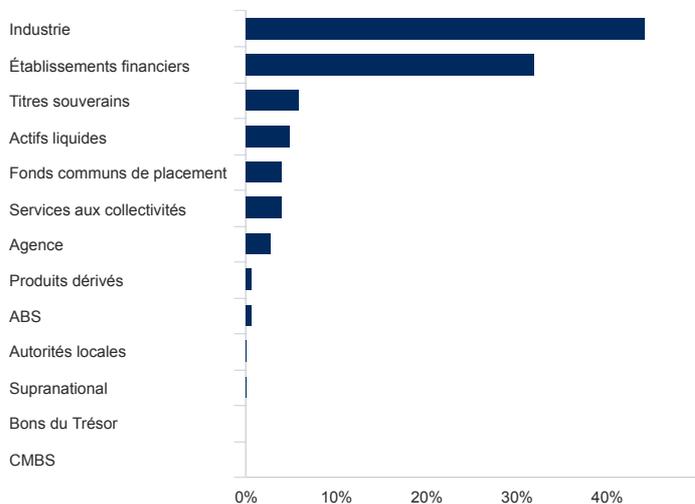
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

I distribution EUR Hedged | Données au 28.02.2022

Allocation d'actifs

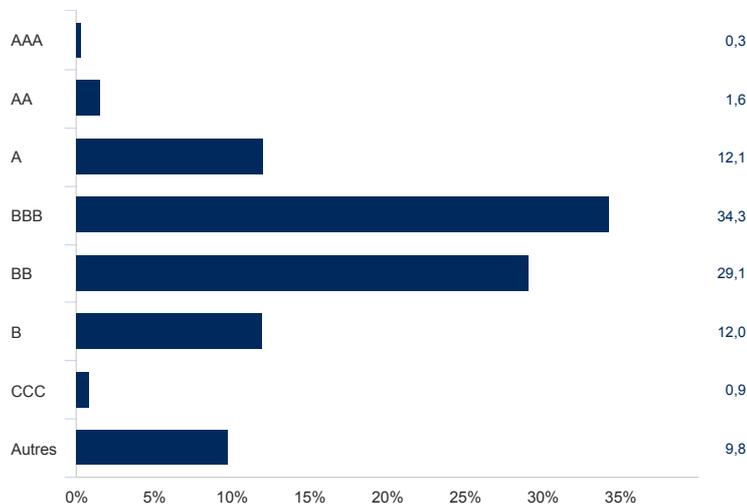
Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

Secteur (%)



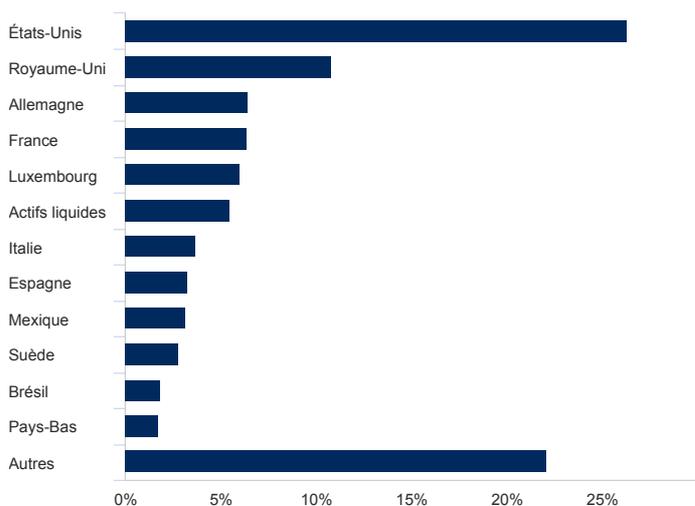
● Fonds

Qualité de crédit (%)



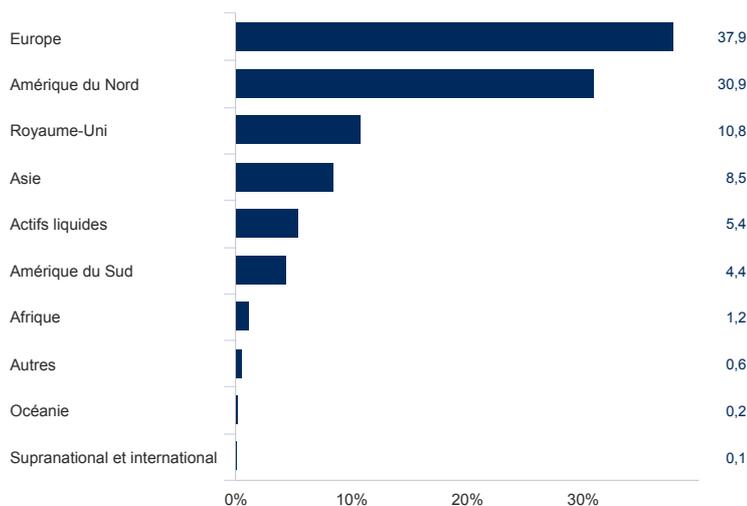
● Fonds

Répartition par pays (%)



● Fonds

Zone géographique (%)



● Fonds

10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	4,1
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 2.2500 12/08/2036 SERIES GOVT)	1,0
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 2.5000 PERP - REGS	0,9
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0000 31/12/2049 REGS	0,8
AUTOSTRAD PER LITALIA 2.0000 04/12/2028 REGS	0,8
MC BRAZIL DWNSTRM 7.2500 30/06/2031 REGS	0,7
MBANK SA 0.9660 21/09/2027 SERIES EMTN	0,7
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.3750 31/12/2049 SERIES REGS	0,7
FRAPORT AG 1.8750 31/03/2028	0,7
CPI PROPERTY GROUP SA 4.8750 PERP SERIES	0,6

I distribution EUR Hedged | Données au 28.02.2022

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.

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. Le fonds n'a pas d'indice de référence cible. Les performances du fonds seront comparées aux indices Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged, Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD, Bloomberg Barclays Global High Yield USD et JP Morgan EMBI Global Total Return. Les indices de référence comparateurs ne sont inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'ont aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper de manière significative avec les composantes des indices de référence comparateurs. 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 des indices de référence comparateurs. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans les indices de référence comparateurs. Le ou les indices de référence ne tient/tiennent pas compte des caractéristiques environnementales et sociales ou de l'objectif durable (le cas échéant) du fonds. Tout 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.

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.

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 et 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 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 tels que les gilts) 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. **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]. © 2021 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 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.

Schroders utilise SustainEx™ pour estimer l'impact net d'un portefeuille d'investissement en tenant compte de certaines mesures de durabilité par rapport à l'indice de référence d'un produit, le cas échéant. Pour ce faire, il utilise des données tierces ainsi que les estimations et hypothèses propres à Schroders et le résultat peut différer d'autres outils et mesures de développement durable.

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. 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