

A distribution USD | Données au 31.10.2021

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager sur une période de trois à cinq ans des revenus et une croissance du capital supérieurs au Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap, après déduction des frais, en investissant dans des obligations de qualité « investment grade » émises par des sociétés du monde entier.

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 »).

Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque 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 Document d'information clé pour l'investisseur.

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	10 ans
Catégorie de parts (net)	-0,5	0,0	3,5	10,3	19,5	28,1	72,9
Indice de référence	-0,3	-0,5	2,7	9,9	22,4	34,8	85,5
Indice de comparaison	-0,5	-0,5	2,2	8,9	18,1	27,0	59,3

Performance sur 12 mois	Performance annuelle - Oct.					Performance calendaire				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	2017	2018	2019	2020	2021					
Catégorie de parts (net)	8,4	-1,1	7,2	1,0	10,3	13,3	6,7	-5,0	14,8	4,8
Indice de référence	10,4	-0,2	7,7	3,4	9,9	13,9	10,4	-3,5	13,4	8,0
Indice de comparaison	8,8	-1,1	7,2	1,2	8,9	10,9	8,1	-3,7	12,4	5,3

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	Martha Metcalf
Depuis le	31.12.2015
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	16.04.2004
Date de lancement de la catégorie de parts	30.11.2004
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 2.623,87
Nombre de positions	599
Indice de référence	Bloomberg Barclays Global High Yield ex CMBS & EMG 2% Cap USD
Indice de comparaison	Morningstar Global High Yield Category
VL	USD 19,2844
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Mensuel

Commissions et frais

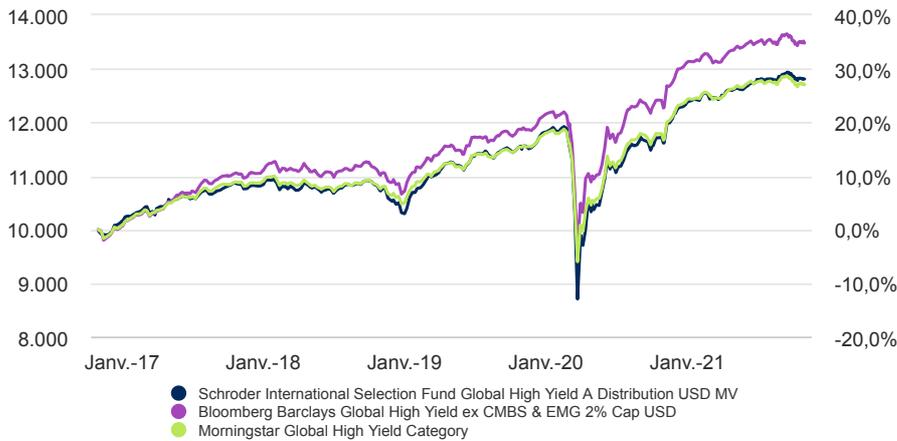
Frais courants	1,29%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	3,00%

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	USD 1.000 ; EUR 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

A distribution USD | Données au 31.10.2021

Rendement sur 5 ans de USD 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 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

Veillez consulter le DICI et le Prospectus pour obtenir une liste complète des considérations relatives aux risques applicables à ce compartiment.

Codes

ISIN	LU0205194797
Bloomberg	SCHHYAD LX
SEDOL	B04H5V2
Reuters	LU0205194797.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

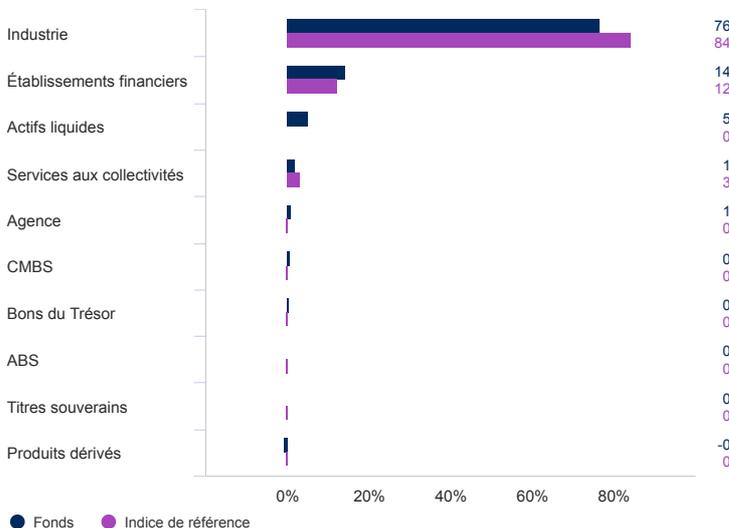
	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	11,1	9,8
Duration effective (années)	3,9	-
Rendement actuel (%)	5,2	-
Rendement à l'échéance	4,6	-

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

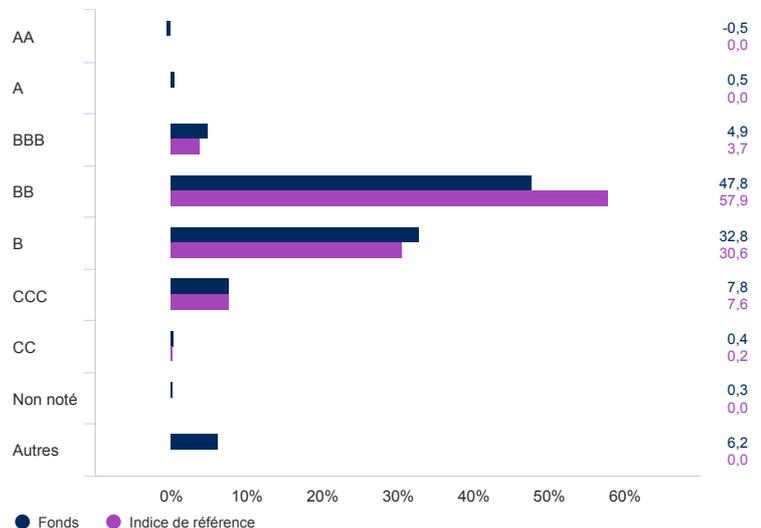
Allocation d'actifs

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

Secteur (%)

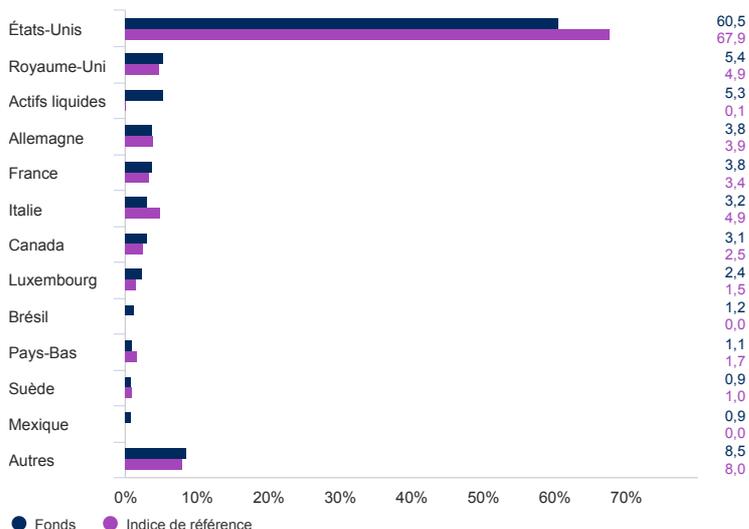


Qualité de crédit (%)

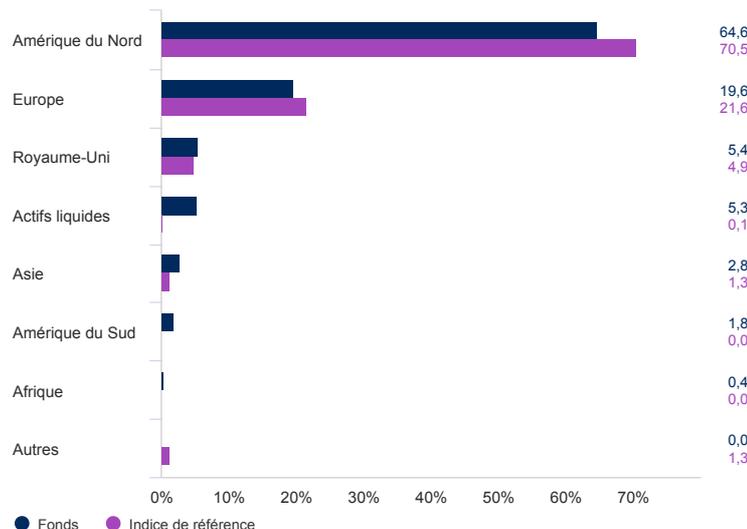


A distribution USD | Données au 31.10.2021

Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 4.8750 01/10/2049	0,7
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.3750 01/09/2028	0,7
CCO HLDGS LLC/CAP CORPORATION 4.2500 01/02/2031 SERIES 144A	0,6
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORPORATION 5.0000 01/02/2028 144A	0,6
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.6250 15/02/2025 144A	0,6
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 5.1250 16/06/2025	0,6
LIBERTY MUTUAL GROUP INCORPORATED 4.3000 01/02/2061 SERIES 144A	0,6
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.7500000 20/04/2029 144A	0,6
DISH DBS CORPORATION 7.3750 01/07/2028	0,5
BOMBARDIER INC 7.8750 15/04/2027 SERIES 144A	0,5

Catégories de parts disponibles

	A distribution USD	A de capitalisation USD
Fréquence de distribution	Mensuel	Pas de distribution
ISIN	LU0205194797	LU0189893018
Bloomberg	SCHHYAD LX	SCHHYDA LX
SEDOL	B04H5V2	B00NSH1

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.

A distribution USD | Données au 31.10.2021

Indice de référence et activités liées au fonds

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. A compter du mois d'août 2005, l'indice de référence Bloomberg Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap remplace l'indice Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate. 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 indice de référence cible, à savoir dépasser l'indice Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap et comparées à la catégorie Morningstar Global High Yield. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper de manière significative avec les composantes de l'indice de référence cible. L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'a aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. 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 d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence cible, afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement. L'indice Bloomberg Barclays Global HYxCMBS xEMG index USD Hedged 2% cap Issuer Capped Bond mesure le marché des obligations d'entreprises imposables à taux fixe de qualité « non-investment grade ». L'indice suit les mêmes règles que l'indice non plafonné, mais limite l'exposition de chaque émetteur à 2 % de la valeur de marché totale et redistribue toute valeur de marché excédentaire à l'échelle de l'indice au prorata. 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. L'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. 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.

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.

Notation Morningstar : © Morningstar 2021. 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

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