

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2020

## Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à MSCI AC World (Net TR) Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds est géré de façon active et investit au moins les deux tiers de son actif dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds se concentrera sur une série de facteurs liés aux actions (également connus sous le nom de styles d'investissement). Les sociétés seront évaluées simultanément sur la base de ces facteurs liés aux actions au moyen d'une approche d'investissement systématique ascendante totalement intégrée. Les facteurs pertinents liés aux actions peuvent comprendre les éléments suivants :- Faible volatilité – comprend l'évaluation d'indicateurs tels que la fluctuation du cours des actions et le rendement historique afin de déterminer les titres qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, connaîtront en moyenne des fluctuations de cours plus faibles que les marchés boursiers mondiaux.- « Dynamique » – consiste à évaluer les tendances des actions, des secteurs ou des pays au sein du marché d'actions concerné.- « Qualité » – consiste à évaluer les indicateurs comme la rentabilité, la stabilité et la solidité financière d'une société.- « Valeur » – consiste à évaluer les indicateurs tels que les flux de trésorerie, les dividendes et les recettes afin d'identifier les titres que le gestionnaire estime sous-évalués par le marché.- Petite capitalisation – consiste à investir dans des sociétés de petite capitalisation qui, au moment de l'achat, sont considérées comme faisant partie de la tranche inférieure de 30 % du marché boursier mondial en termes de capitalisation boursière et qui présentent des caractéristiques attrayantes selon les styles décrits ci-dessus. Le Fonds utilise un optimiseur systématique, qui attribue des notes à toutes les sociétés d'un vaste univers, y compris ceux inclus dans l'indice MSCI AC World (Net TR), en fonction des facteurs liés aux actions mentionnés ci-dessus pour créer un portefeuille habituellement composé de 300 à 400 titres. Le processus d'optimisation systématique vise à optimiser l'exposition prévisionnelle du fonds en fonction du score cumulé à l'égard des facteurs liés aux actions, sous réserve de tenir compte du risque actif et des frais de transaction, tout en appliquant des contrôles supplémentaires pour gérer le risque de concentration au niveau des titres, des secteurs et des industries, ainsi qu'un biais imprévu visant à se rapprocher ou à s'éloigner de l'indice de référence. Le gestionnaire passe en revue les informations systématiques et procède aux ajustements pour s'assurer que les caractéristiques de risque souhaitées soient respectées et que le portefeuille corresponde aux facteurs liés aux actions. Le fonds est rééquilibré chaque mois. Le fonds peut également investir directement ou indirectement dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, fonds d'investissement, warrants et placements sur le marché monétaire, et détenir des liquidités. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace.

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2020

## 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) | -1,7            | -1,0            | -5,8                       | -0,9            | -               | -     | 9,8                 |
| Indice de référence      | -2,4            | 0,2             | -1,1                       | 4,9             | -               | -     | 23,5                |
| Performance annuelle     | Oct 15 - Oct 16 | Oct 16 - Oct 17 | Oct 17 - Oct 18            | Oct 18 - Oct 19 | Oct 19 - Oct 20 |       |                     |
| Catégorie de parts (net) | -               | -               | -                          | -               | -0,9            |       |                     |
| Indice de référence      | -               | -               | -                          | -               | 4,9             |       |                     |
| Performance calendaire   | 2015            | 2016            | 2017                       | 2018            | 2019            |       |                     |
| Catégorie de parts (net) | -               | -               | -                          | -               | 20,2            |       |                     |
| Indice de référence      | -               | -               | -                          | -               | 26,6            |       |                     |

## Performance sur 5 ans %



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.

Source: Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice MSCI AC World (Net TR). La majorité des placements du fonds peuvent correspondre à des composantes de l'indice de référence. Le gestionnaire investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas aux placements conformes à la composition d'un indice de référence. 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. 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.

## Caractéristiques du fonds

|                                            |                                                                  |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Gérant(s) du fonds                         | Équipé Gestion<br>Systématique dirigée par<br>Ashley Lester, PhD |
| Depuis le                                  | 17.12.2018                                                       |
| Société de gestion                         | Schroder Investment<br>Management (Europe)<br>S.A.               |
| Domiciliation                              | Luxembourg                                                       |
| Date de lancement du fonds                 | 17.12.2018                                                       |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 17.12.2018                                                       |
| Devise de référence du fonds               | USD                                                              |
| Devise de la catégorie de parts            | USD                                                              |
| Taille du fonds (en millions)              | USD 9,51                                                         |
| Nombre de positions                        | 300                                                              |
| Indice de référence                        | MSCI ACWI NR                                                     |
| VL                                         | USD 109,7740                                                     |
| Fréquence de négociation                   | Quotidienne                                                      |
| Fréquence de distribution                  | Pas de distribution                                              |

## Commissions et frais

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Frais courants         | 0,67% |
| Frais de sortie        | 0,00% |
| Frais d'entrée maximum | 1,00% |

## Informations de souscription

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

## Codes

|           |                  |
|-----------|------------------|
| ISIN      | LU1916067108     |
| Bloomberg | SISGMEC LX       |
| SEDOL     | BGHH157          |
| Reuters   | LU1916067108.LUF |

## Notations et accréditation



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Accréditation ESG interne.

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

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

**Risque lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille et objectifs**

**d'investissement:** les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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. 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. Lorsque la valeur d'un actif change, la valeur d'un instrument dérivé basé sur cet actif peut évoluer de manière plus significative. Cela peut entraîner des pertes supérieures à celles d'un investissement dans l'actif sous-jacent.

**Risque de contrepartie:** le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.

**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.

## 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 déterminée en fonction de données de performance historiques simulées, et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque du fonds n'est pas fixe et peut changer au fil du temps. Si un fonds est situé dans la catégorie la plus basse, cela ne signifie pas pour autant que ses placements sont exempts de tout risque. Le fonds est situé dans cette catégorie, car il peut encourir des risques plus importants dans l'espoir de dégager des rendements plus élevés, et son prix peut augmenter à la hausse ou à la baisse en conséquence.

## Indicateurs de risque et ratios financiers

|                                 | Fonds | Indice de référence |
|---------------------------------|-------|---------------------|
| <b>Rendement du dividende %</b> | 2,6   | -                   |
| <b>Cours/valeur comptable</b>   | 2,9   | -                   |
| <b>Cours/bénéfices</b>          | 18,2  | -                   |
| <b>Écart de suivi prévu</b>     | 1,8   | -                   |

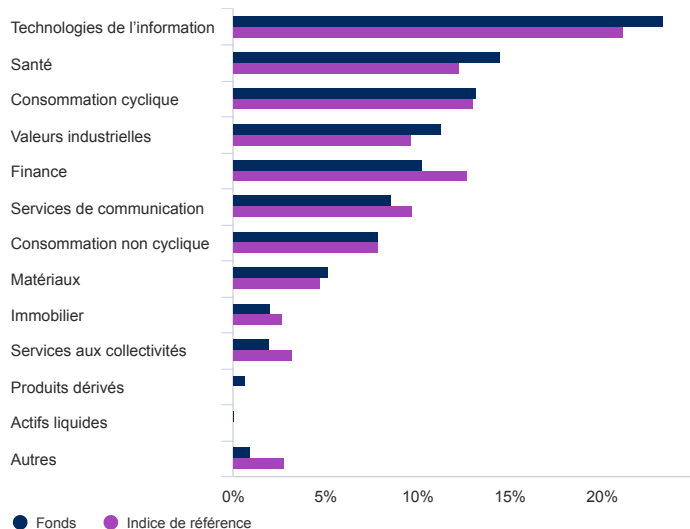
N/A Source : Morningstar, et Schroders pour le ratio de prévision de l'écart de suivi. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2020

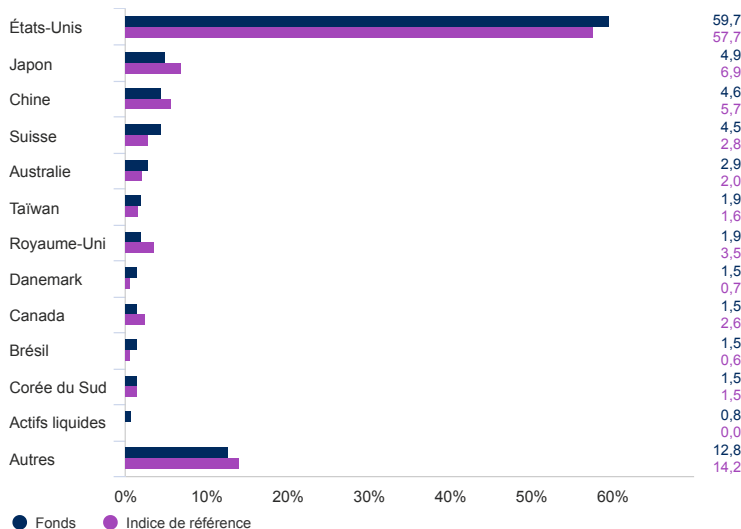
### Allocation d'actifs

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

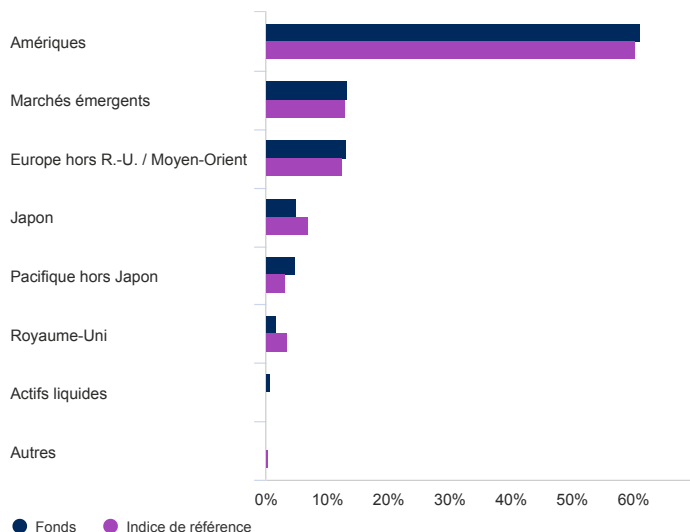
#### Secteur (%)



#### Répartition par pays (%)



#### Zone géographique (%)



#### 10 principales positions (%)

| Libellé de la position                    | %   |
|-------------------------------------------|-----|
| Apple Inc                                 | 4,3 |
| Microsoft Corp                            | 3,4 |
| Amazon.com Inc                            | 3,1 |
| Alphabet Inc                              | 2,5 |
| Facebook Inc                              | 1,8 |
| Tencent Holdings Ltd                      | 1,4 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 1,3 |
| Johnson & Johnson                         | 1,2 |
| Procter & Gamble Co/The                   | 1,2 |
| Nestle SA                                 | 1,1 |

### 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 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](http://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. Indice de référence : 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.

### \* Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits.

Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.