

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

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. Le fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations de qualité « investment grade » et des obligations à haut rendement émises par des gouvernements, des organismes gouvernementaux, des entités supranationales et des sociétés du monde entier, y compris des pays émergents. Le fonds peut investir plus de 50 % de son actif dans des 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 pour les obligations notées et les notations implicites de Schroders pour les obligations non notées) ; jusqu'à 20 % de son actif dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires ; jusqu'à 10 % de son actif en obligations convertibles (y compris des obligations convertibles contingentes) ; et jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds communs de placement à capital variable. Le gestionnaire d'investissement vise à atténuer les pertes en diversifiant l'allocation d'actifs du compartiment hors des zones du marché identifiées comme présentant un risque élevé de rendement négatif significatif. Le fonds peut également investir, directement ou indirectement, jusqu'à un tiers de ses actifs dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, warrants et placements du marché monétaire, et détenir des liquidités (dans les limites énoncées dans le prospectus). Le fonds peut utiliser des instruments dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut prendre des positions à découvert. Autres informations Le fonds maintient une note globale de durabilité plus élevée que celle de l'indice Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury a+ to B- USD Hedged, selon le système 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, accessible via www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

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 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.

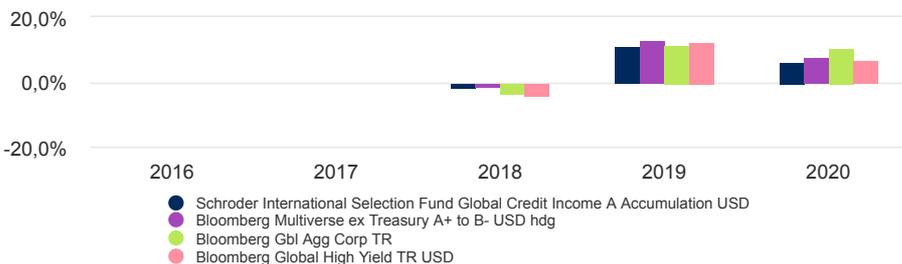
A de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

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) | -0,5 | -0,9 | 0,5 | 4,3 | 18,0 | - | 17,1 |
| Indice de comparaison 1 | -0,1 | -1,1 | -0,3 | 2,9 | 22,3 | - | 19,9 |
| Indice de comparaison 2 | 0,0 | -2,0 | -2,4 | 1,8 | 21,1 | - | 16,4 |
| Indice de comparaison 3 | -0,5 | -1,0 | 1,2 | 8,8 | 19,8 | - | 17,5 |

| Performance sur 12 mois | Performance annuelle - Oct. | | | | | Performance calendaire | | | | |
|--------------------------|-----------------------------|------|------|------|------|------------------------|------|------|------|------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts (net) | - | - | 9,3 | 3,5 | 4,3 | - | - | -1,6 | 11,3 | 6,6 |
| Indice de comparaison 1 | - | - | 12,9 | 5,3 | 2,9 | - | - | -1,4 | 13,2 | 7,9 |
| Indice de comparaison 2 | - | - | 11,8 | 6,4 | 1,8 | - | - | -3,6 | 11,5 | 10,4 |
| Indice de comparaison 3 | - | - | 7,8 | 2,1 | 8,8 | - | - | -4,1 | 12,6 | 7,0 |

Performance sur 5 ans %



Facteurs de risque

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.

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.

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 | Julien Houdain Patrick Vogel |
| Depuis le | 28.02.2020 ; 30.11.2016 |
| 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 | 15.12.2017 |
| Devise de référence du fonds | USD |
| Devise de la catégorie de parts | USD |
| Taille du fonds (en millions) | USD 5.103,43 |
| Nombre de positions | 1267 |
| 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 | USD 129,5581 |
| Fréquence de négociation | Quotidienne |
| Fréquence de distribution | Pas de distribution |

Commissions et frais

| | |
|------------------------|-------|
| Frais courants | 1,39% |
| 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. |
|--|---|

Codes

| | |
|-----------|------------------|
| ISIN | LU1737068558 |
| Bloomberg | SCGCAU LX |
| SEDOL | BYW8850 |
| Reuters | LU1737068558.LUF |

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

Indicateur de risque SRII

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

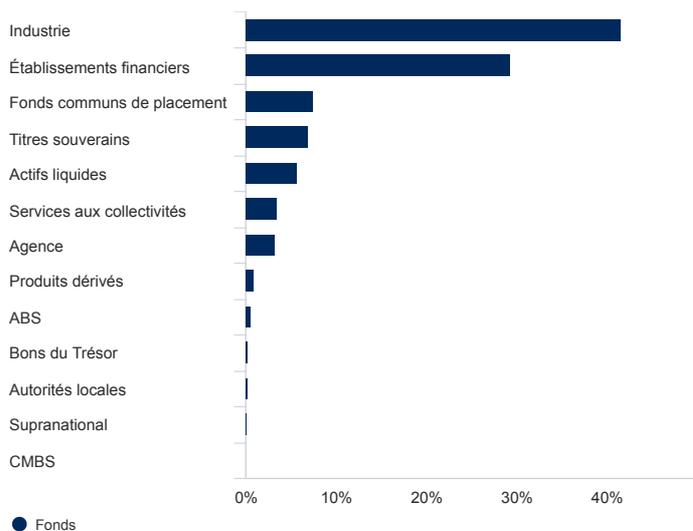
| | Fonds | Indice de comparaison 1 |
|--|-------|-------------------------|
| Volatilité annualisée (%) (3 ans) | 7,3 | 6,6 |
| Duration effective (années) | 4,1 | - |
| Rendement actuel (%) | 3,6 | - |
| Rendement à l'échéance | 3,0 | - |

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

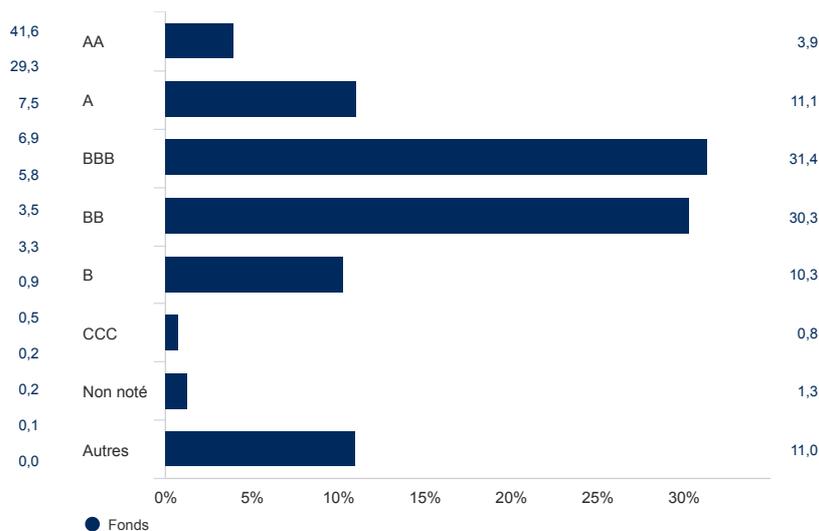
Allocation d'actifs

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

Secteur (%)

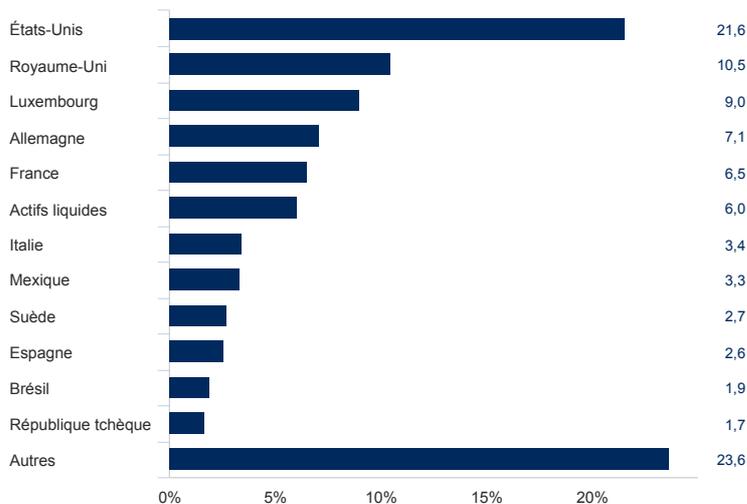


Qualité de crédit (%)

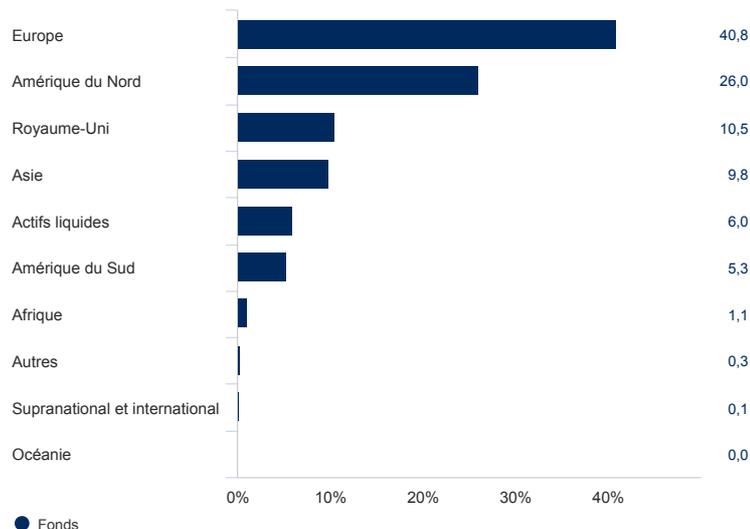


A de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

| Libellé de la position | % |
|--|-----|
| SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL) | 7,5 |
| TREASURY BILL 0.0000 26/11/2021 SERIES GOVT | 1,0 |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 2.2500 12/08/2036 SERIES GOVT | 1,0 |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0000 31/12/2049 REGS | 0,9 |
| TREASURY BILL 0.0000 03/02/2022 SERIES GOVT | 0,9 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 2.5000 PERP - REGS | 0,9 |
| CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA 2.6000 05/11/2026 | 0,7 |
| AUTOSTRAD PER LITALIA 2.0000 04/12/2028 REGS | 0,7 |
| FRAPORT AG 1.8750 31/03/2028 | 0,7 |
| CPI PROPERTY GROUP SA 4.8750 PERP SERIES | 0,7 |

Catégories de parts disponibles

| | A de capitalisation USD | A de capitalisation HKD |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fréquence de distribution | Pas de distribution | Pas de distribution |
| ISIN | LU1737068558 | LU2276580458 |
| Bloomberg | SCGCAU LX | SCGCIAH LX |
| SEDOL | BYW8850 | BM90B23 |

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 de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

Indice de référence et activités liées au fonds

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. 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 B USD 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.

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 ou 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, 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 a des critères de durabilité différents (par exemple, s'il investit une part minimum de ses actifs dans des investissements durables ou maintient un score de durabilité absolu positif), le score moyen pondéré du compartiment dans SustainEx est indiqué ici uniquement à titre informatif et d'exemple. **Notation de durabilité Morningstar (Morningstar Sustainability Rating)** : La notation de durabilité (Sustainability Rating) est indiquée à compter de la « date du rapport ». Sustainability 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 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 ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

A de capitalisation USD | Données au 31.10.2021

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