

Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à l'indice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2.5% avant déduction des frais* sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations du monde entier. Le fonds investira dans des obligations émises par des gouvernements et des sociétés du monde entier, y compris des pays émergents, qui de l'avis du gestionnaire d'investissement, représentent des investissements durables et dont les activités contribuent à la réalisation de l'Objectif de développement durable des Nations Unies consistant à prendre des mesures pour lutter contre les changements climatiques. *Pour connaître le rendement cible après déduction des frais pour chaque catégorie d'actions, veuillez consulter la page Web de Schroders : <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investingwithus/historical-ongoing-charges/>.

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 clés.

Le Compartiment a pour objectif l'investissement durable (au sens de l'Article 9 du Règlement SFDR)

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. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être réitérée. La valeur des investissements, ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Les variations des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse de la valeur des investissements. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées.

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)	0,9	1,1	1,1			7,1	-	-	-3,7	
Indice de référence	0,7	1,9	1,9			7,9	-	-	15,6	
Indice de comparaison	1,0	2,3	2,3			9,2	-	-	-2,2	

Performance annuelle	Mars 14 - Mars 15	Mars 15 - Mars 16	Mars 16 - Mars 17	Mars 17 - Mars 18	Mars 18 - Mars 19	Mars 19 - Mars 20	Mars 20 - Mars 21	Mars 21 - Mars 22	Mars 22 - Mars 23	Mars 23 - Mars 24
Catégorie de parts (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,4	7,1
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	5,1	7,9
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,6	9,2

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie de parts (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,3	7,4
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0	7,6
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,3	9,1

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Evariste Verchere Ana Gavtadze Louis Leutenegger
Depuis le	17.06.2021 ; 01.03.2023 ; 17.06.2021
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	17.06.2021
Date de lancement de la catégorie de parts	17.06.2021
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 128,33
Nombre de positions	149
Indice de référence	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%
Indice de comparaison	JPM CEMBI Broad Diversified TR
VL	USD 96,3199
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais courants	1,74%
Frais de sortie	0,00%

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	LU2328266650
Bloomberg	PBOEMLX
SEDOL	BMXV2X0

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2024

Facteurs de risque

- 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 taux d'intérêt** : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.
- 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 lié aux instruments dérivés** : les instruments dérivés, qui sont des instruments financiers dérivés dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, 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.
- Risque de liquidité** : dans des conditions de marché difficiles, le compartiment peut ne pas être en mesure de vendre un titre à sa pleine valeur, voire pas du tout. Cela pourrait avoir un effet sur la performance et amener le compartiment à différer ou à suspendre le rachat de ses actions, ce qui signifie que les investisseurs peuvent ne pas avoir accès immédiatement à leurs participations.
- 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, ce qui implique des rendements plus incertains.
- 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 de change lié au renminbi onshore** : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes. les décisions prises en matière de contrôle des changes par le gouvernement chinois pourraient affecter la valeur des investissements du fonds et obliger ce dernier à différer ou suspendre les rachats de ses actions.
- 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.
- Risque de marché**: la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.
- Risque en matière de durabilité** : le fonds a pour objectif un investissement durable. 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 lié au Bond Connect** : le fonds peut investir sur le marché obligataire interbancaire chinois via Bond Connect, ce qui peut impliquer des risques de compensation et de règlement, réglementaires, opérationnels et de contrepartie.

Indicateur synthétique de risque (ISR)

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 en savoir plus.

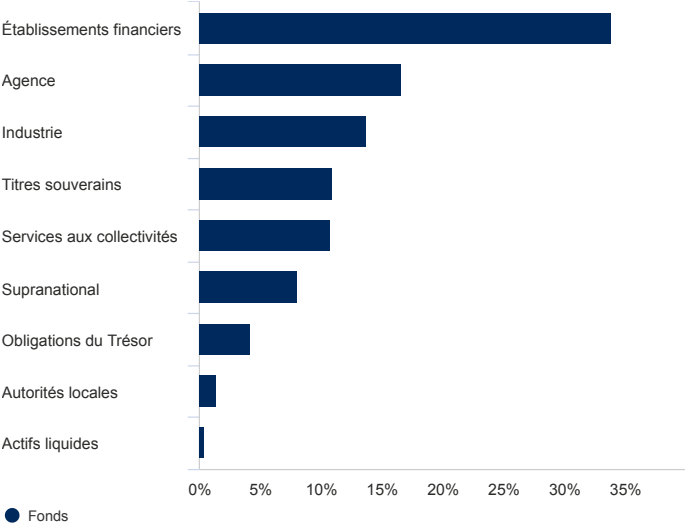
Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Duration effective (années)	3,8	-
Rendement actuel (%)	4,3	-
Rendement à l'échéance	6,1	-

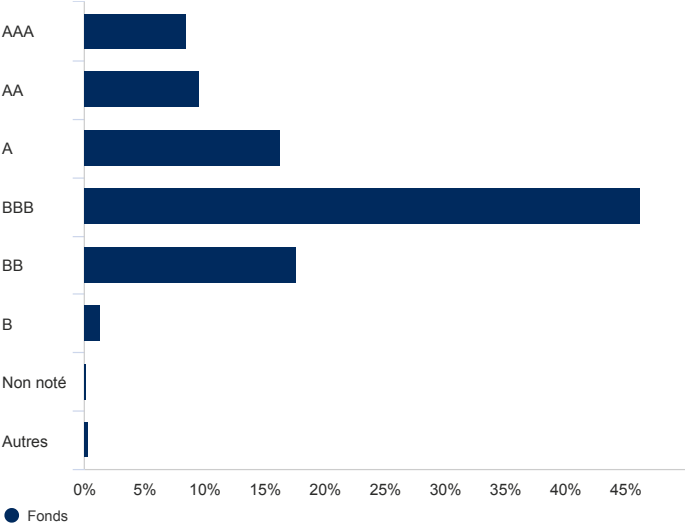
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs.

Allocation d'actifs

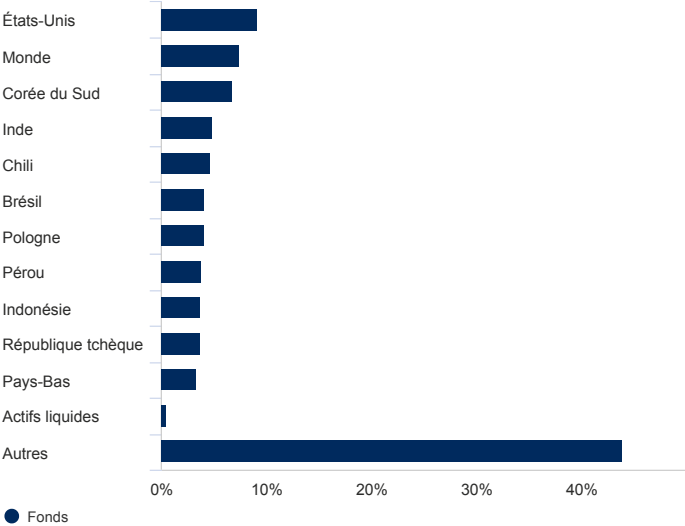
Secteur (%)



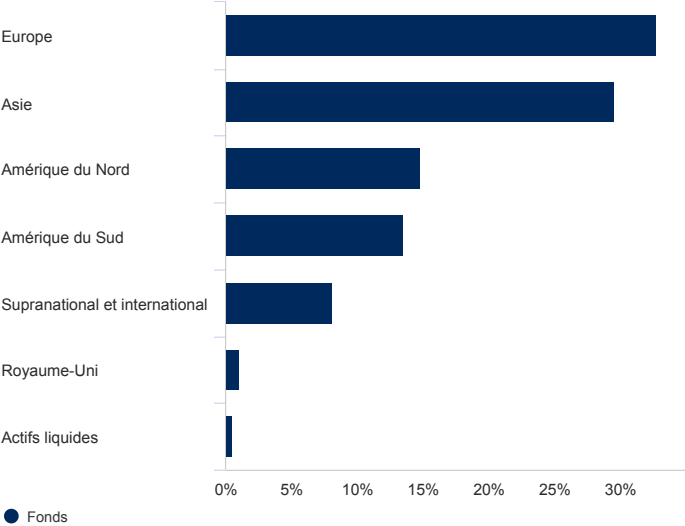
Qualité de crédit (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.1250 26/09/2028 SERIES GMTN	1,9
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA 4.7000 06/06/2032 SERIES REGS	1,8
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD 3.1330 26/02/2025 SERIES EMTN	1,7
WORLD BANK (IBRD) 3.125% 20/11/2025	1,5
SYDBANK A/S 5.1250 06/09/2028 SERIES GMTN	1,5
European Bank for Reconstruction & Development 1.500000 13/Feb/2025	1,5
UNITED OVERSEAS BANK LIMITED 2.0000 14/10/2031 SERIES REGS	1,4
TREASURY BILL 0.0000 04/04/2024 SERIES GOVT	1,4
TREASURY BILL 0.0000 16/05/2024 SERIES GOVT	1,4
TREASURY BILL 0.0000 13/06/2024 SERIES GOVT	1,4

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

Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2024

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

Le 01.03.2024, Evariste Vercher, Louis Leutenegge et Ana Gavatdze (co-gestionnaires) ont remplacé Evariste Vercher, Florence Birkett et Louis Leutenegge en tant que gestionnaires de fonds. Le 14.03.2024, l'objectif du fonds a été mis à jour.

Indices de référence : (Le cas échéant) Certaines différences de performance entre le fonds et l'indice de référence peuvent survenir, car la performance du fonds est calculée à un point d'évaluation différent de celui de l'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. Il s'agit, par conséquent, d'un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à fournir. L'indice de référence de comparaison a été sélectionné parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il s'agit d'une comparaison appropriée à des fins de performance compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement 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. Le gestionnaire d'investissement investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement.

Source et informations sur les notations

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) sont considérés comme neutres et ne sont donc pas pris en compte par nos outils exclusifs. D'autres types d'actifs tels que les indices boursiers et les instruments dérivés sur indices peuvent ne pas être pris en compte par nos outils exclusifs et, si tel est le cas, ils seraient exclus du score de durabilité d'un produit. 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.

*La couverture, qui fait référence au pourcentage de données indicatrices disponibles à la fin du mois pour les participations sous-jacentes du compartiment et de l'indice de référence, le cas échéant.

Informations sur l'utilisation de MSCI: Bien que les fournisseurs d'informations de Schroders et de ses sociétés affiliées, y compris, mais sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les « Parties ESG »), obtiennent des informations (les « Informations ») auprès de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et toutes les Parties ESG rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles concernant la qualité marchande et l'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou comme composant d'instruments financiers, de produits ou d'indices. En outre, aucune des Informations ne peut en soi être utilisée dans le but de déterminer quels titres acheter ou vendre ou à quel moment les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG ne peut être considérée comme responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, accessoires ou autres (y compris le manque à gagner), même si elles ont été informées de l'éventualité de tels dommages.

Le présent rapport contient certaines informations (les « Informations ») provenant de ©MSCI ESG Research LLC, de ses sociétés affiliées ou de ses fournisseurs d'informations (les « Parties ESG ») et qui peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Les Informations ne peuvent être utilisées qu'à des fins internes, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou comme composant d'instruments financiers, de produits ou d'indices. Bien qu'elles obtiennent des informations de sources qu'elles considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et toutes rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles concernant la qualité marchande et l'adéquation à un usage particulier. Aucune des informations n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être considérée comme telle, ni comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de prédictions futures. Aucune des Parties ESG ne peut être considérée comme responsable des erreurs ou omissions liées aux données ou aux informations contenues dans le présent document ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, accessoires ou autres (y compris le manque à gagner), même si elles ont été informées de l'éventualité de tels dommages. Les informations figurant dans le présent document sont considérées comme étant fiables, mais Schroders ne garantit ni leur exhaustivité ni leur exactitude. Aucune responsabilité ne peut être acceptée en cas d'erreur de fait ou d'opinion de la part de MSCI ou de Schroders. Les points de vue ou informations figurant dans ce document ne doivent pas être considérés comme une référence pour la prise de décisions d'investissement individuelles et/ou stratégiques. Schroders exprime ses propres points de vue dans le présent document, et sa position peut changer. Veuillez noter que l'utilisation ultérieure des données contenues dans le présent document est soumise aux conditions de licence applicables de MSCI. Veuillez noter que si vous souhaitez publier ces données à vos propres fins, vous devrez convenir d'une licence appropriée avec MSCI. Source de toutes les données de performances, sauf indication contraire : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

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

Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de Schroder International Selection Fund (la "Société"). Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du document d'informations clé et du dernier rapport annuel audité de la Société (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Ces documents doivent être lus avant la souscription. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Pour la France, ces documents peuvent être obtenus gratuitement en français sur le site Internet www.eifs.lu/schroders, ou auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale de Paris, 1 rue Euler, 75008 Paris et de l'Agent de centralisation, à savoir la Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Schroders peut décider de cesser à tout moment la distribution de tout fonds dans un quelconque pays de l'EEE. Nous annoncerons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Le fonds a pour objectif un investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site www.schroders.com. Toute référence à des régions/ pays/ secteurs/ actions/ titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou d'adoption d'une stratégie d'investissement spécifique. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées. Ce document exprime les avis et opinions de Schroders qui sont susceptibles de changer. Les données de tiers, y compris les données MSCI, sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites ou extraites et utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Les données de tiers sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur de données et l'émetteur du document ne sauraient être tenus responsables en ce qui concerne les données de tiers. Le cas échéant, les clauses de non-responsabilité spécifiques du tiers sont énoncées dans la section intitulée « Informations importantes » à l'adresse www.schroders.com. 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 : <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu à l'adresse suivante : <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/>. Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoutées. Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799.