

Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

A1 de capitalisation USD Hedged | Données au 31.07.2023

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à atteindre un rendement positif après déduction des frais sur une période de trois ans en investissant dans des actions de sociétés européennes qui respectent les critères du gestionnaire d'investissement en matière de durabilité.

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 présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales (au sens de l'Article 8 du 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. 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 |
|-------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|---------------------|
| USD couverte | -0,3 | -3,5 | -0,4 | 1,1 | - | - | 1,4 |
| EUR non couverte | -0,5 | -3,9 | -1,6 | -1,3 | -11,1 | -6,2 | - |
| Indice de comparaison 1 | 2,0 | 1,8 | 13,3 | 10,6 | 44,3 | 36,3 | - |
| Indice de comparaison 2 | 0,3 | 0,8 | 1,6 | 2,0 | 0,8 | 0,1 | - |

| Performance annuelle | Juill. 13 - Juill. 14 | Juill. 14 - Juill. 15 | Juill. 15 - Juill. 16 | Juill. 16 - Juill. 17 | Juill. 17 - Juill. 18 | Juill. 18 - Juill. 19 | Juill. 19 - Juill. 20 | Juill. 20 - Juill. 21 | Juill. 21 - Juill. 22 | Juill. 22 - Juill. 23 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| USD couverte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,1 |
| EUR non couverte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1,3 |
| Indice de comparaison 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,6 |
| Indice de comparaison 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,0 |

| Performance calendaire | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| USD couverte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EUR non couverte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indice de comparaison 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Caractéristiques du fonds

| | |
|--|--|
| Gérant(s) du fonds | Nick Kissack Bill Casey |
| Depuis le | 15.02.2023 ; 15.02.2023 |
| Société de gestion | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement du fonds | 07.03.2012 |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 16.02.2022 |
| Devise de référence du fonds | EUR |
| Devise de la catégorie de parts | USD |
| Taille du fonds (en millions) | EUR 20,62 |
| Nombre de positions | 64 |
| Indice de comparaison 1 | MSCI Europe NR |
| Indice de comparaison 2 | Euro Short Term Rate VL |
| VL | USD 101,4313 |
| Fréquence de négociation | Quotidienne |
| Fréquence de distribution | Pas de distribution |

Commissions et frais

| | |
|------------------------|-------|
| Frais d'entrée maximum | 4,00% |
| Frais courants | 2,51% |
| 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 | LU2426183435 |
| Bloomberg | SCEMNA1 LX |
| SEDOL | BL97622 |

Facteurs de risque

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 change : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change, également appelés taux de conversion des devises.

Risque de change / catégorie d'actions couverte : la couverture de change de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et une exposition résiduelle au risque de change peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes.

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.

Taux interbancaire offert : la transition des marchés financiers vers le recours à des taux d'intérêt de référence alternatifs, en remplacement des taux interbancaires offerts (IBOR), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Ceci peut avoir en retour une incidence sur les résultats d'investissement du fonds.

Risque d'émetteur : le fonds est autorisé à investir plus de 35 % de ses actifs dans des titres transférables et des instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État de l'EEE ou des gouvernements des pays suivants États-Unis

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 de marché : la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.

Sans garantie de capital : une performance positive n'est pas garantie et aucune forme de protection du capital ne s'applique.

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 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 en matière de durabilité : le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. 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 de change / catégorie d'actions couverte : la couverture de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et l'exposition de change résiduelle peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes.

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 comparaison 1 |
|--|-------|-------------------------|
| Volatilité annualisée (%) (3 ans) | 4,6 | 15,5 |
| Bêta (%) (3 ans) | 0,0 | - |
| Ratio de Sharpe (3 ans) | -0,9 | 0,9 |

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

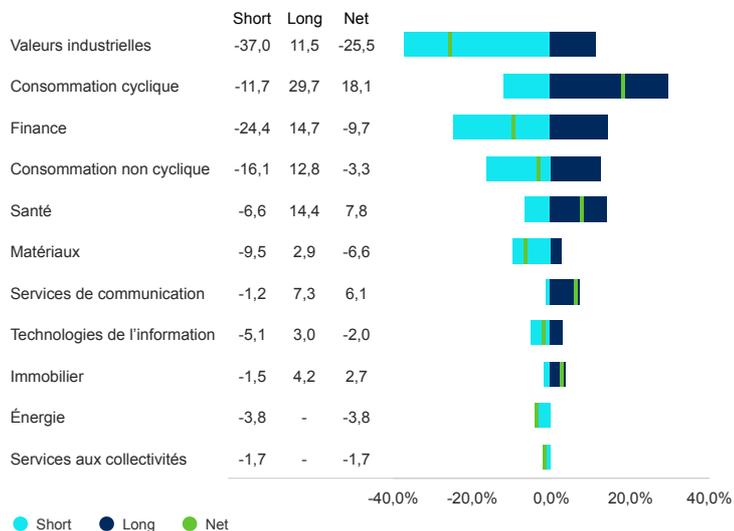
Allocation d'actifs

Dans la mesure du possible, l'analyse du sous-jacent s'applique pour les contrats à terme sur indices.

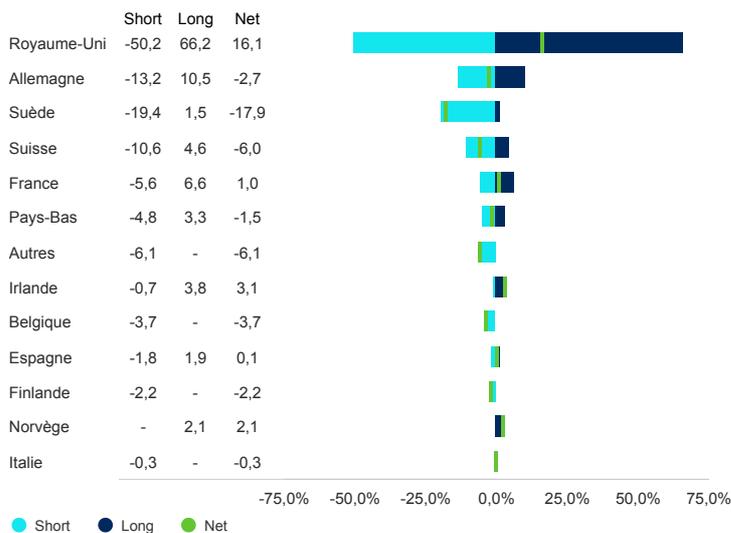
Expositions (%)

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Exposition longue | 100,5 |
| Exposition courte | -118,7 |
| Exposition nette du fonds | -18,1 |
| Exposition brute du fonds | 219,2 |

Secteur (%)



Zones géographiques (%)



Tailles de capitalisation (%)



10 principales positions longues (%)

| Libellé de la position | % |
|-----------------------------|-----|
| UNILEVER PLC | 5,5 |
| WHITBREAD PLC | 5,2 |
| SWATCH GROUP AG | 4,6 |
| UNITE GROUP PLC | 4,2 |
| SMITH & NEPHEW PLC | 4,0 |
| RELX PLC | 4,0 |
| BURBERRY GROUP PLC | 3,9 |
| KERRY GROUP PLC | 3,8 |
| GERRESHEIMER AG | 3,7 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC | 3,6 |

10 principales positions courtes (%)

| Libellé de la position | % |
|------------------------|------|
| Industriels 1 | -4,6 |
| Industriels 2 | -4,6 |
| Matériaux | -4,5 |
| Consommation cyclique | -4,1 |
| Industriels 3 | -4,1 |
| Industriels 4 | -3,9 |
| Consumer Staples 1 | -3,7 |
| Consumer Staples 2 | -3,7 |
| Industriels 5 | -3,5 |
| Industriels 6 | -2,9 |

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

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

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. On 01.08.2022 Nichollette Macdonald Brownt replaced Nichollette Macdonald Brownt and Scott MacLennan as Fund Manager. La performance du fonds est à évaluer par rapport à son objectif de fournir un rendement positif sur une période continue de trois ans dans toutes les conditions du marché et comparée à l'indice MSCI Europe (Net TR) et au taux LIBOR à trois mois en EUR (ou à un taux de référence équivalent). 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. Par rapport à l'indice MSCI Europe (Net TR), l'univers d'investissement du fonds devrait se recouper de manière significative avec les composantes de l'indice de référence comparateur. 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 MSCI Europe (Net TR). Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice MSCI Europe (Net TR). 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. L'indice de référence cible a été sélectionné parce que le rendement cible du fonds doit atteindre ou dépasser le rendement de cet indice de référence tel qu'indiqué dans l'objectif d'investissement. 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. Schroders est en train d'évaluer les alternatives potentielles au LIBOR EUR et informera en temps voulu les investisseurs de toute décision liée à l'arrêt de l'utilisation du LIBOR EUR.

Indices de référence

Les noms de l'indice de référence dans ce document peuvent être abrégés. Veuillez vous reporter aux documents juridiques des fonds pour connaître le nom complet de l'indice 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.

Schroder ISF European Total Return a changé de nom le 01.03.2018 pour devenir Schroder ISF European Market Neutral.

Source et informations sur les notations

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. 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

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 clé 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 clé 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.

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 »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site www.schroders.com.

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 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.