

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, frais, gains et pertes potentiels y sont associés et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Dynamic Income

un compartiment de Schroder International Selection Fund

Catégorie C Distribution USD (LU2723854837)

Ce produit est géré par Schroder Investment Management (Europe) S.A., membre du Groupe Schroders. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site Internet www.schroders.lu ou appeler au +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de superviser Schroder Investment Management (Europe) S.A. dans le cadre du présent Document d'information clé. Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Ce document a été publié le 11/04/2024.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas si simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds OPCVM à capital variable.

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance.

Objectif d'investissement

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital après déduction des frais en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier, y compris les marchés émergents.

Le fonds est géré activement et investit directement ou indirectement par le biais de produits dérivés dans des actions, d'obligations émises par des gouvernements, des agences gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés du monde entier, y compris les marchés émergents, dans diverses devises et catégories d'actifs alternatifs.

Le fonds peut investir :

- jusqu'à 40 % de son actif dans des obligations de qualité inférieure à « investment grade » (obligations assorties d'une notation de crédit inférieure à « investment grade » selon Standard & Poor's ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation) et des titres non notés.

- jusqu'à 30 % de son actif sur les marchés émergents.

- jusqu'à 20 % de son actif dans des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales et/ou des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles émis par des émetteurs du monde entier ayant une notation « investment grade » ou inférieure à « investment grade » (notation attribuée par l'agence Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'une autre agence de notation). Les actifs sous-jacents peuvent inclure des créances titrisées sur cartes de crédit, des prêts personnels, des prêts automobiles, des prêts à des petites entreprises, des crédits-baux, des créances hypothécaires commerciales et résidentielles.

- jusqu'à 15 % de son actif dans des Catégories d'Actifs Alternatives.

Le fonds peut investir directement dans des Actions B chinoises et dans des Actions H chinoises et peut investir moins de 15 % de son actif (sur une base nette) directement ou indirectement (par exemple par l'intermédiaire de billets participatifs) dans des Actions A chinoises par le biais du Shanghai-Hong Kong Stock Connect et du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ainsi que dans des actions cotées au STAR Board et au ChiNext. Le fonds peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs en Chine continentale via des Marchés réglementés (y compris le CIBM par le biais de Bond Connect ou le CIBM Direct).

L'exposition aux catégories d'actifs alternatives est prise par le biais d'actifs éligibles tels que décrits dans le prospectus.

Lorsque le fonds a recours à des swaps de rendement total et des contrats de différence, le sous-jacent consiste en instruments dans lesquels le fonds peut investir conformément à son objectif et à sa politique d'investissement. L'objectif est, en particulier, d'utiliser temporairement des swaps de rendement total et des contrats de différence dans des conditions de marché, y compris, mais sans s'y limiter, pendant des périodes de croissance économique mondiale et d'inflation en hausse ou de risque géopolitique élevé, ou lorsqu'un

élargissement des spreads de crédit est attendu pendant les périodes de baisse de la croissance économique, de hausse des taux d'intérêt ou d'exacerbation du risque géopolitique. Les contrats de différence et les swaps de rendement total servent à acquérir une exposition longue et courte à des actions et des titres assimilés à des actions, des titres à taux fixe et variable et des indices de matières premières. L'exposition brute des swaps de rendement total et des contrats de différence ne dépassera pas 30 % et devrait rester comprise entre 0 % et 20 % de la valeur nette des actifs. Dans certaines circonstances, cette proportion peut être plus élevée.

Le fonds peut investir dans des placements du marché monétaire et détenir des liquidités. Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable.

Recommandation : Il est conseillé aux investisseurs d'obtenir des conseils indépendants ou de s'assurer qu'ils comprennent les stratégies et les techniques employées par le gestionnaire.

Indice de référence : Le fonds n'a pas d'indice de référence cible. Les revenus et la volatilité du fonds doivent être comparés à une combinaison composée à 60 % de l'indice MSCI AC World (USD) et à 40 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate USD. L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison du revenu et de la volatilité et n'a 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 limitée 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 de référence comparateur. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur. L'indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente une comparaison appropriée du revenu et de la volatilité 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.

Le fonds a l'intention d'utiliser des produits dérivés (dont des swaps de rendement total), longs et courts, afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou à des fins de gestion efficace.

Le fonds est évalué en fonction de la valeur liquidative des actifs sous-jacents.

Fréquence des transactions : Vous pouvez demander le rachat de votre investissement. Le présent fonds fait l'objet de négociations quotidiennes.

Politique de distribution : Cette catégorie d'actions distribue un dividende mensuel au taux fixe de 7 % par an de la valeur par action. La politique de distribution fait l'objet d'un suivi permanent.

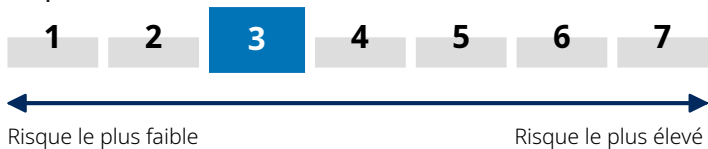
Dépositaire : J.P. Morgan SE.

Investisseur de détail type

Le fonds est destiné aux investisseurs de détail et institutionnels.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur de risque se fonde sur l'hypothèse selon laquelle vous conservez le produit pendant 3 ans.

L'indicateur synthétique de risque renseigne sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée:

3 ans

Exemple d'investissement:

USD 10000

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 3 ans

Scénarios			
Minimum	Il n'est garanti aucun retour minimum. Vous pouvez essayer une perte totale ou partielle de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 3470	USD 4600
	Rendement annuel moyen	-65.3%	-22.8%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7940	USD 8490
	Rendement annuel moyen	-20.6%	-5.3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10600	USD 11860
	Rendement annuel moyen	6.0%	5.9%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 14790	USD 14920
	Rendement annuel moyen	47.9%	14.3%

Les chiffres communiqués incluent tous les coûts du produit, mais ils n'incluent pas tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui est également susceptible d'avoir une incidence sur ce que vous obtiendrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés

représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

La perte maximale que vous pourriez subir serait la valeur totale de votre investissement

Le scénario défavorable a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 12 2021 et le 10 2023

Le scénario intermédiaire a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 09 2017 et le 09 2020

Le scénario favorable a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 12 2018 et le 12 2021

Que se passe-t-il si Schroder Investment Management (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Pour votre protection, les actifs de la société sont détenus auprès d'une société distincte, un dépositaire. Par conséquent, la capacité de distribution du fonds ne sera pas affectée en cas d'insolvabilité de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Si le fonds est dissous ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une partie adéquate de tout produit, mais vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Vous n'êtes pas couvert par le système d'indemnisation du Luxembourg.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts à terme

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10 000,00 est investi

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	USD 296	USD 1232
Incidence des coûts annuels (*)	3.0%	3.5% chaque année

*Cela illustre de quelle façon les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez lors de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 9,4 % avant déduction des coûts et de 5,9 % après déduction des coûts.

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. [1.00%]	Jusqu'à USD 100
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ces coûts sont une estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière que nous prenons chaque année pour la gestion de vos investissements. [0.95%]	USD 95
Coûts de transaction	Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. [0.97 %]	USD 97
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	USD 0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Il n'existe aucune période de détention minimale recommandée pour ce fonds, mais les investisseurs devraient considérer cet investissement comme un investissement à court terme. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment, conformément au prospectus du fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation au sujet du fonds ou de tout aspect du service qui vous est fourni par Schroders, vous pouvez contacter le Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, ou soumettre votre réclamation via le formulaire de contact sur notre site Internet, **www.schroders.lu** ou envoyer un e-mail à l'adresse **EUSIM-Compliance@Schroders.com**.

Autres informations pertinentes

Le fonds conserve un score global de durabilité supérieur à celui d'une combinaison sur mesure pondérée sur les actifs* de l'indice MSCI World (USD), de l'indice MSCI Emerging Market (USD), de l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), de l'indice Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (USD), de l'indice ICE BofA US Treasury (USD), de l'indice JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), de l'indice JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) et de l'indice Thomson Reuters Global Convertible Bonds (USD), selon le système de notation du gestionnaire d'investissement.

*La combinaison évoluera au fil du temps en fonction de l'allocation d'actifs réelle du fonds.
Le fonds n'investit pas directement dans certains secteurs, activités ou groupes d'émetteurs au-delà des limites indiquées dans la section « Informations en matière de durabilité » de la page Web du fonds, accessible via <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcentre>

En fonction de la manière dont vous achetez ces actions, vous pouvez encourir d'autres frais, y compris des commissions de courtage, des frais de plateforme et des droits de timbre. Le distributeur vous fournira des documents supplémentaires si nécessaire.

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce fonds, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, tout éventuel rapport semestriel ultérieur et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds sise 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg et sur le site Internet www.schroders.lu/kiids. Ces documents sont disponibles gratuitement en allemand, en anglais, en espagnol, en flamand, en français et en italien.

Législation fiscale : Le fonds est assujéti à l'impôt au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
Fonds à compartiments multiples : Ce fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples, dont le nom figure en haut du présent document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour le fonds à compartiments multiples dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales de ceux des autres fonds.
Ce Document d'information clé est mis à jour au moins tous les 12 mois, sauf en cas de modifications ponctuelles.

Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans le présent Document d'information clé suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

L'investisseur recevra régulièrement des données sur les performances passées de la société de gestion. www.schroderspriips.com/fr-fr/fr/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00001IDYX/-/profile/