Schroders

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

Document marketing

A distribution EUR | Données au 29.02.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actions de sociétés d'Europe centrale et orientale.

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. {bold}Informations spéciales{/bold}{break}En raison de la situation géopolitique sans précédent provoquée par l'invasion de l'Ukraine par la Russie et l'impact consécutif des sanctions et actions des gouvernements et des contreparties du marché sur certains émetteurs et actifs russes, le calcul de la valeur liquidative (VL) ainsi que l'émission et le rachat de toutes les catégories d'actions du fonds ont été suspendus à partir du 25 février 2022 jusqu'au 18 juillet 2022. Les actions et titres liés à des actions russes détenus par le fonds au 25 février 2022 ont été alloués le 18 juillet 2022 à deux catégories d'actions nouvellement créées au sein du fonds. Suite à cette allocation, le fonds (par le biais de ses catégories d'actions autres que les deux catégories nouvellement créées) n'est plus exposé aux actions et titres liés à des actions russes et n'investira plus dans des titres russes jusqu'à nouvel ordre. Cela est conforme à l'indice de référence cible du fonds dont toutes les actions russes ont été retirées.
Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds

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.

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.

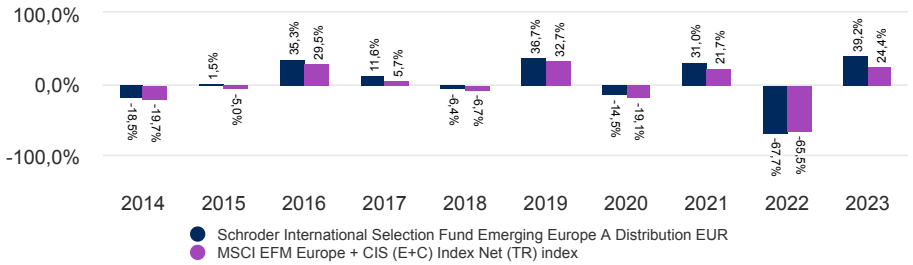
Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	6,3	13,4	9,7	38,7	-38,4	-30,9	-2,6
Indice de comparaison	3,6	9,2	7,7	25,6	-43,6	-44,7	-36,6

Performance annuelle	Févr. 14 - Févr. 15	Févr. 15 - Févr. 16	Févr. 16 - Févr. 17	Févr. 17 - Févr. 18	Févr. 18 - Févr. 19	Févr. 19 - Févr. 20	Févr. 20 - Févr. 21	Févr. 21 - Févr. 22	Févr. 22 - Févr. 23	Févr. 23 - Févr. 24
Catégorie de parts (net)	1,4	-12,5	38,8	19,1	-3,8	6,7	5,1	-19,6	-44,7	38,7
Indice de comparaison	-1,3	-17,9	30,5	11,8	-3,0	2,4	-4,2	-25,7	-39,6	25,6

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie de parts (net)	-18,5	1,5	35,3	11,6	-6,4	36,7	-14,5	31,0	-67,7	39,2
Indice de comparaison	-19,7	-5,0	29,5	5,7	-6,7	32,7	-19,1	21,7	-65,5	24,4

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Rollo Roscow Mohsin Memon
Depuis le	01.11.2014 ; 01.11.2014
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	28.01.2000
Date de lancement de la catégorie de parts	28.01.2000
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)*	EUR 530,80
Nombre de positions*	37
Indice de comparaison	MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) index
VL	EUR 13,8888
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Annuel

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	5,00%
Frais courants	1,90%
Frais de sortie	0,00%

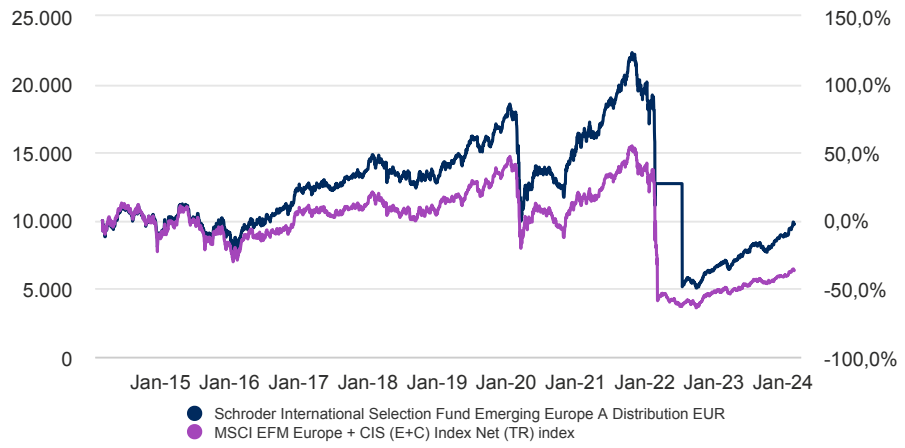
Informations de souscription

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

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

A distribution EUR | Données au 29.02.2024

Rendement sur 10 ans de EUR 10.000



Le compartiment a été suspendu du 25 février 2022 au 18 juillet 2022. La Russie a été retirée de l'indice de référence cible à compter du 9 mars 2022. Veuillez vous reporter à la section Informations spéciales ci-dessus. Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.
Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

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, également appelés taux de conversion des devises.
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 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 concentration : le fonds peut être concentré sur un nombre limité de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cela peut entraîner des variations importantes de la valeur du fonds, à la hausse comme à la baisse.
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 volatilité plus élevé : le prix de ce fonds peut être volatil, car il peut prendre des risques plus élevés à la recherche de rendements plus importants, ce qui signifie que le prix peut augmenter ou diminuer dans une plus grande mesure.
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.

Codes

ISIN	LU0106820458
Bloomberg	SCHEMAI LX
SEDOL	5882708
Reuters	LU0106820458.LUF

*Veuillez vous reporter à la section Informations spéciales ci-dessus.

Indicateur synthétique de risque (ISR)

À RISQUE PLUS FAIBLE
Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ
Performance généralement plus élevée

1 2 3 4 5 **6** 7

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
Rendement du dividende %	3,1	-
Cours/valeur comptable	1,3	-
Cours/bénéfices	8,1	-
Écart de suivi prévu	5,9	-

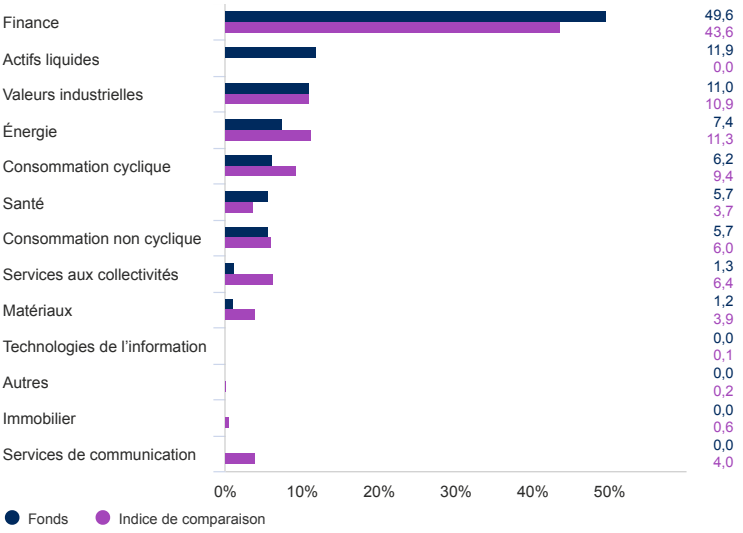
Source : Morningstar, et Schroders pour le ratio de prévision de l'écart de suivi. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille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

Risque lié au capital / politique de distribution:étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment de sa performance, un dividende peut représenter une restitution d'une partie du montant de votre investissement

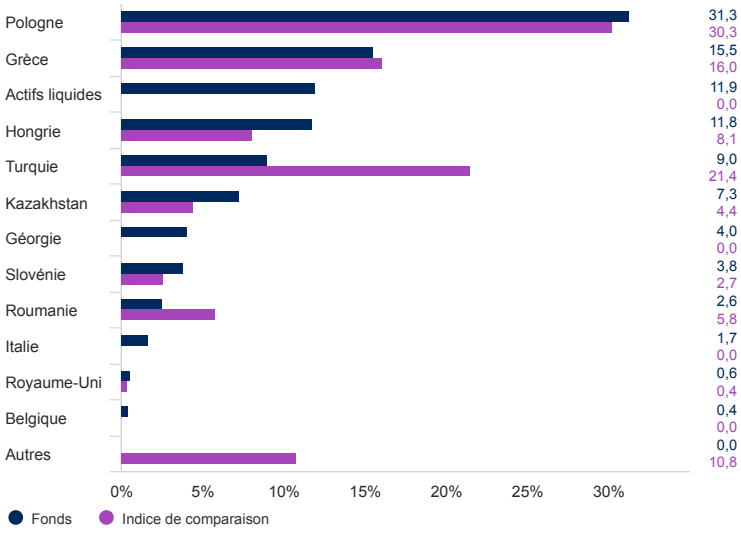
Allocation d'actifs

Le Compartiment continue de détenir des actions et des titres liés à des actions russes qui ont été alloués à deux nouvelles catégories d'actions (X9 et Y9). Veuillez vous reporter à la section Informations spéciales ci-dessus.

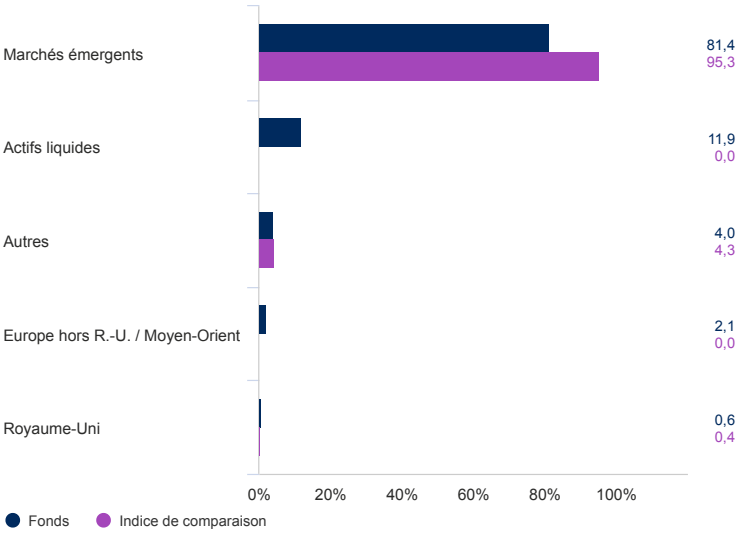
Secteur (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
OTP Bank Nyrt	6,9
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5,4
LPP SA	5,0
Kaspi.KZ JSC	4,4
Richter Gedeon Nyrt	4,4
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	4,3
Piraeus Financial Holdings SA	3,8
National Bank of Greece SA	3,5
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	3,4
Nova Ljubljanska Banka dd	3,4

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

Catégories de parts disponibles

	A distribution EUR	C distribution EUR
Fréquence de distribution	Annuel	Annuel
ISIN	LU0106820458	LU0106824443
Bloomberg	SCHEMAI LX	SCHEMCI LX
SEDOL	5882708	5883961

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

Veuillez vous reporter à la section Informations spéciales ci-dessus.
Veuillez noter que la Russie a été retirée de l'indice de référence cible à compter du 9 mars 2022.
Le 21/09/2023, l'indice de référence cible du compartiment, le MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR), a été supprimé. Les performances du compartiment seront comparées par rapport à son indice de référence comparateur, à savoir l'indice MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR).
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 l'indice de référence. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. L'indice de référence de comparaison a été sélectionné, car 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.

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.

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. Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds. 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.