Schroders

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Document marketing

A1 de capitalisation USD | Données au 29.02.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à atteindre un rendement absolu après déduction des frais en investissant dans des obligations. Un rendement absolu signifie que le fonds cherche à fournir un rendement positif sur une période de 12 mois quelles que soient les conditions de marché, mais il ne peut être garanti et votre capital est à risque.

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.
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. 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.

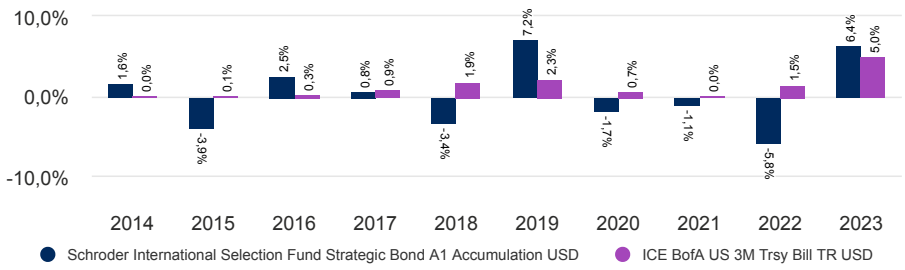
Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	-0,8	2,4	-0,3	4,8	-2,9	0,4	1,3
Indice de comparaison	0,4	1,3	0,8	5,2	7,5	10,3	14,2

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)	1,1	-5,6	4,3	3,6	-2,2	2,3	1,2	-5,1	-2,5	4,8
Indice de comparaison	0,0	0,1	0,4	1,0	2,0	2,2	0,4	0,0	2,1	5,2

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie de parts (net)	1,6	-3,9	2,5	0,8	-3,4	7,2	-1,7	-1,1	-5,8	6,4
Indice de comparaison	0,0	0,1	0,3	0,9	1,9	2,3	0,7	0,0	1,5	5,0

Performance sur 10 ans %



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, James Ringer, Martin Coucke & Global Unconstrained Fixed Income Team
Depuis le	30.06.2023
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	30.09.2004
Date de lancement de la catégorie de parts	30.09.2004
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 503,68
Nombre de positions	371
Indice de comparaison	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD
VL	USD 137,5618
Fréquence de négociation	Quotidienne
Fréquence de distribution	Pas de distribution

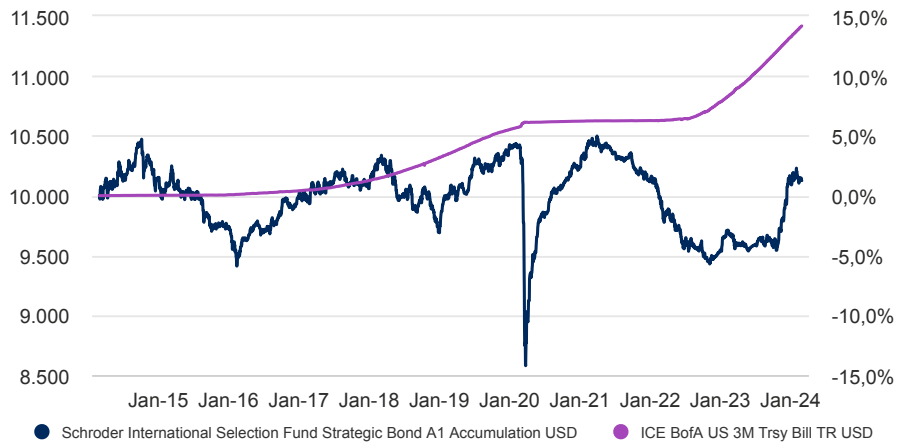
Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	2,00%
Frais courants	1,74%
Frais de sortie	0,00%

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

A1 de capitalisation USD | Données au 29.02.2024

Rendement sur 10 ans de USD 10.000



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 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 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 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 ABS et MBS : le fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires. Les emprunteurs sous-jacents de ces titres peuvent ne pas être en mesure de rembourser le montant total de leur emprunt, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds.
Obligations convertibles conditionnées : le fonds peut investir dans des obligations contingentes convertibles, c'est-à-dire des obligations qui se convertissent en actions si la santé financière de l'émetteur se détériore. Un affaiblissement de la solidité financière de l'émetteur peut entraîner des pertes pour le fonds.
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 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 Etats-Unis
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.

Informations de souscription

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

Codes

ISIN	LU0201323028
Bloomberg	SCHSBA1 LX
SEDOL	B033KY9
Reuters	LU0201323028.LUF

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

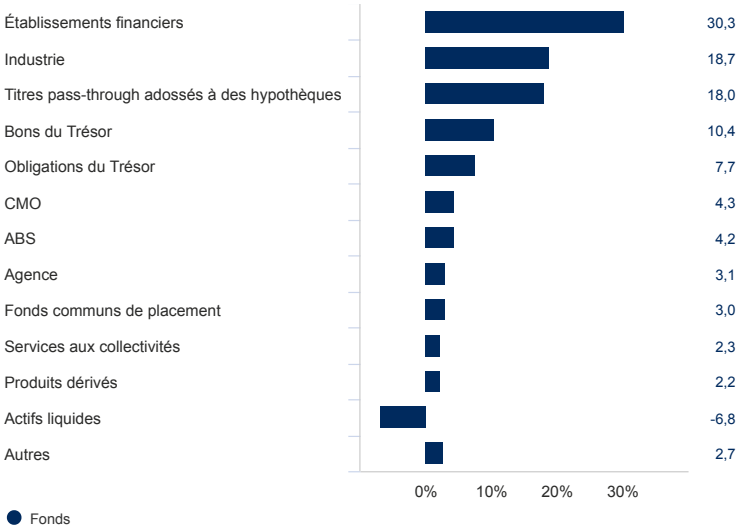
	Fonds	Indice de comparaison
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	3,3	0,7
Duration effective (années)	4,3	-
Rendement actuel (%)	5,4	-
Rendement à l'échéance	5,9	-

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

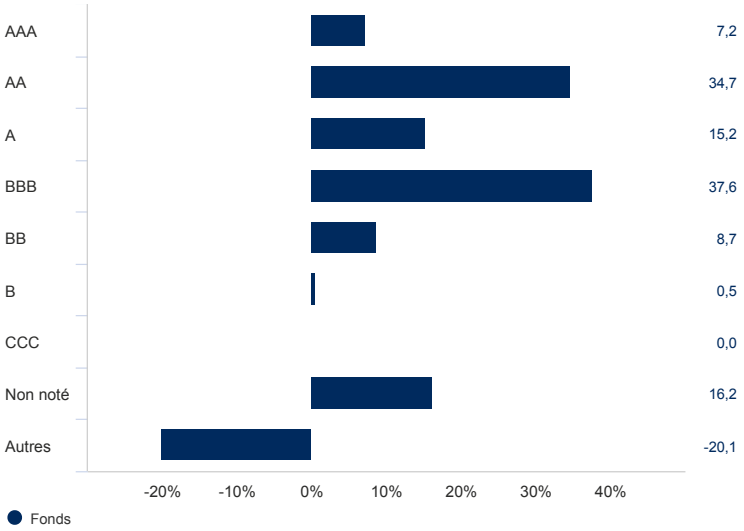
Risque de marché: la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.
Sans garantie de capital : une performance positive n'est pas garantie et aucune forme de protection du capital ne s'applique.
Risque lié au Bond Connect : 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.

Allocation d'actifs

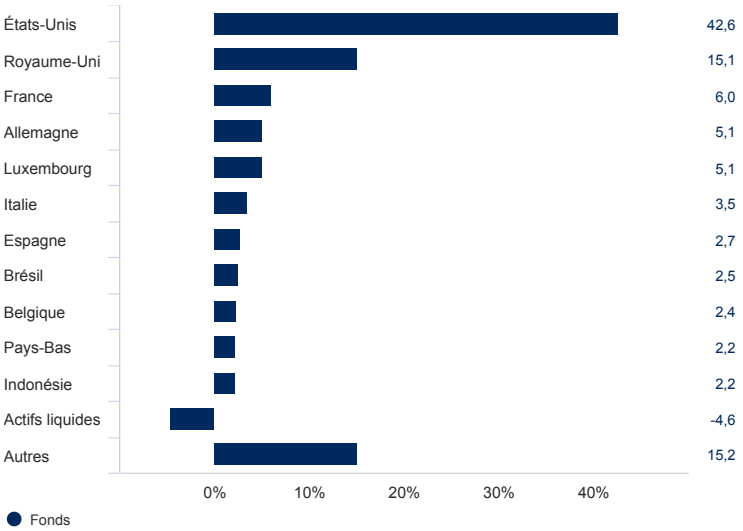
Secteur (%)



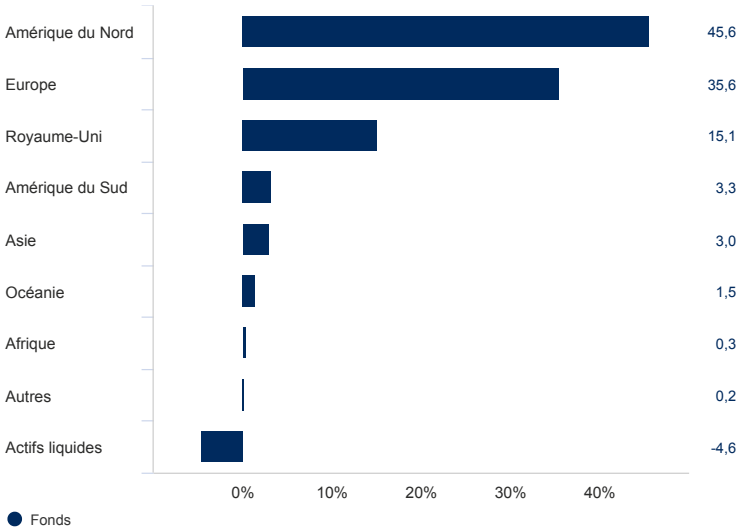
Qualité de crédit (%)



Répartition par pays (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

Libellé de la position	%
TREASURY BILL 0.0000 09/04/2024 SERIES GOVT	3,3
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000000 01/Jan/2029 10.0000 01/01/2029	2,5
FN MA5138 5.5000 01/09/2053	2,3
TREASURY 4.5000 07/06/2028 SERIES GOVT	2,1
FNMA 30YR UMBS 5.5000 01/10/2053	1,9
FNMA 30YR UMBS 7.0000 01/12/2053	1,9
MEXICAN BONOS DE DESARROLLO 7.7500 29/05/2031	1,9
FNMA 30YR UMBS 6.5000 01/10/2053	1,9
TREASURY BILL 0.0000 23/04/2024 SERIES GOVT	1,8
FNCL 5.5 3/24 5.5000 13/03/2024	1,6

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

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.

Notation Morningstar :© Morningstar 2023. Tous droits réservés. Les information 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 peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

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.