

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2020

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés immobilières de la région Asie-Pacifique. Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans une gamme concentrée de titres de sociétés immobilières de la région Asie-Pacifique en se concentrant sur les sociétés qui investissent dans des villes que le gestionnaire estime présenter des signes de croissance économique continue, appuyée par des facteurs tels qu'une infrastructure solide et des plans d'urbanisme favorables. De manière générale, le compartiment détient moins de 50 sociétés en portefeuille. Le fonds peut investir directement en Actions B chinoises et en Actions H chinoises et peut investir moins de 30 % de son actif en Actions A chinoises par l'intermédiaire du programme Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le compartiment est géré en référence à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ce qui signifie que des questions pouvant influencer la valeur d'une société comme le changement climatique, la performance environnementale, les normes de travail ou la composition du conseil doivent être prises en considération dans l'évaluation des sociétés. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour réduire le risque ou gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut investir dans des instruments du marché monétaire et détenir des liquidités.

Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

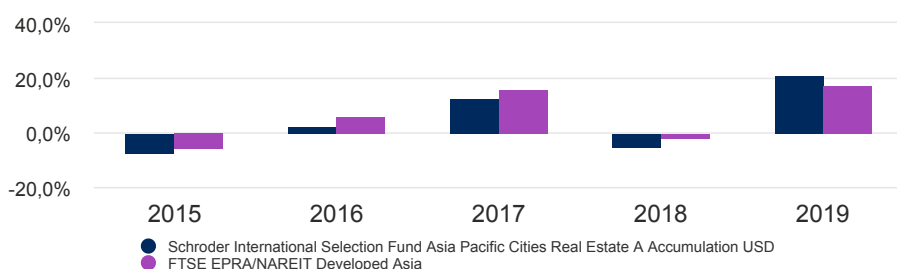
Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	-15,0	-18,0	-18,0	-13,2	1,4	-3,0	41,0
L'indice de référence cible	-20,5	-26,8	-26,8	-25,2	-7,6	-4,7	49,3

Performance annuelle	Mars 15 - Mars 16	Mars 16 - Mars 17	Mars 17 - Mars 18	Mars 18 - Mars 19	Mars 19 - Mars 20
Catégorie de parts (net)	-8,1	4,0	6,2	10,1	-13,2
L'indice de référence cible	-3,0	6,3	9,3	13,0	-25,2

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	-7,2	2,1	12,6	-4,7	21,3
L'indice de référence cible	-5,6	6,1	16,1	-1,5	17,1

Performance sur 5 ans (%)



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.

Source : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. Cette catégorie d'actions est gérée en référence à l'indice FTSE EPRA/ NAREIT Developed Asia. Le gérant investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas à des placements conformément à la composition de cet indicateur de référence. Le 01.12.2016 le fonds Schroder ISF Asia Pacific Property Securities a été renommé en Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Tom Walker ; Hugo Machin
Gère(nt) le fonds depuis le	01.10.2015 ; 01.10.2015
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	27.10.2006
Date de lancement de la catégorie de parts	27.10.2006
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 14,33
Nombre de positions	37
L'indice de référence cible	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia
VL	USD 149,2090
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	1,87%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	5,00%

Informations de souscription

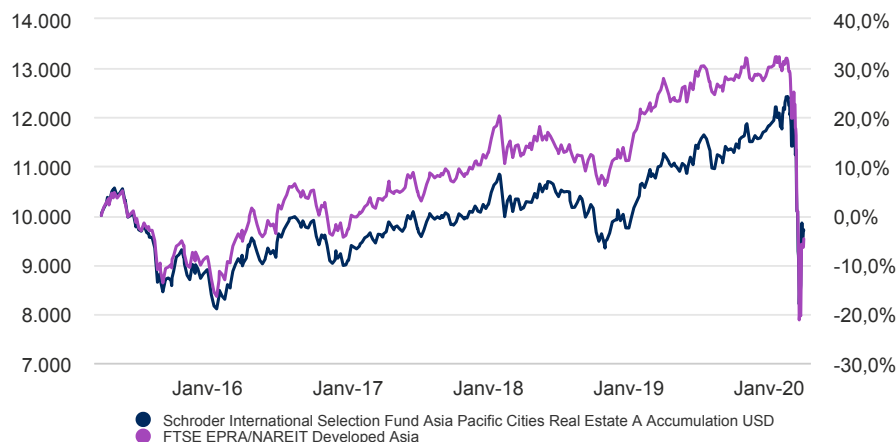
Montant minimum de souscription initiale	USD 1.000 ; EUR 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

Codes

ISIN	LU0269905997
Bloomberg	SCAPPAA LX
SEDOL	B1VMKF6
Reuters	LU0269905997.LUF

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2020

Rendement sur 5 ans de USD 10.000



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 éventuels investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

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.

Notations et accréditation

*

**



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Les éléments précédents sont des notations externes ainsi que l'accréditation ESG interne.

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

À RISQUE PLUS FAIBLE

Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ

Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été déterminée en fonction de données de performance historiques, et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque du fonds n'est pas fixe et peut changer au fil du temps. Si un fonds est situé dans la catégorie la plus basse, cela ne signifie pas pour autant que ses placements sont exempts de tout risque. Le fonds est situé dans cette catégorie, car il peut encourir des risques plus importants dans l'espoir de dégager des rendements plus élevés, et son prix peut augmenter à la hausse ou à la baisse en conséquence.

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	L'indice de référence cible
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	14,2	16,7
Alpha (%) (3 ans)	2,1	-
Bêta (%) (3 ans)	0,8	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	-0,0	-0,2
Ratio d'information (3 ans)	0,6	-
Rendement du dividende %	3,1	-
Cours/valeur comptable	1,1	-
Cours/bénéfices	14,0	-

Source: Morningstar. 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).

A de capitalisation USD | Données au 31.03.2020

Considérations en matière 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 lié à l'immobilier : les placements immobiliers sont soumis à diverses conditions de risque telles que les conditions économiques, les évolutions de la législation (par exemple, en matière d'environnement et de zonage) et d'autres influences sur le marché.

Risque de change : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

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 lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille : les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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 lié au Stock Connect : Le fonds peut investir dans des actions « A » chinoises par le biais des Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut donner lieu à des risques liés à la compensation et au règlement, à la réglementation, opérationnels et de contrepartie.

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 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.

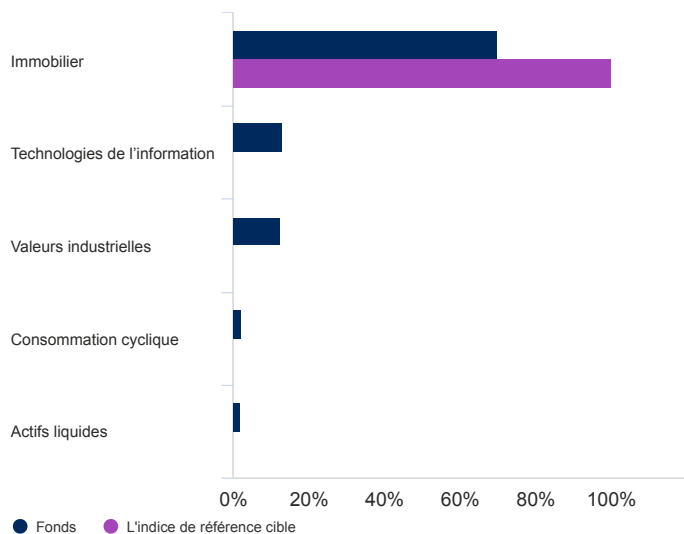
Risque de performance : Les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement.

Taux interbancaire offert : la transition des marchés financiers vers des taux de référence alternatifs, au détriment de l'utilisation des taux interbancaires offerts (TIO), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Cela peut avoir un impact sur les résultats d'investissement du fonds.

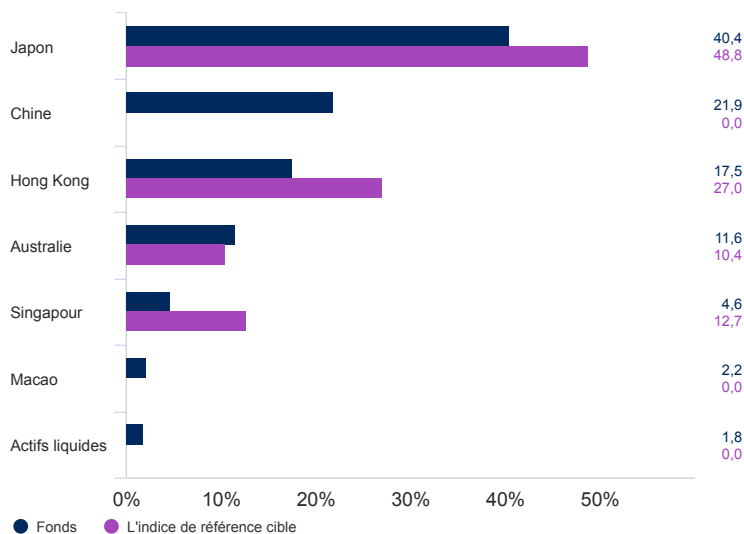
A de capitalisation USD | Données au 31.03.2020

Allocation d'actifs

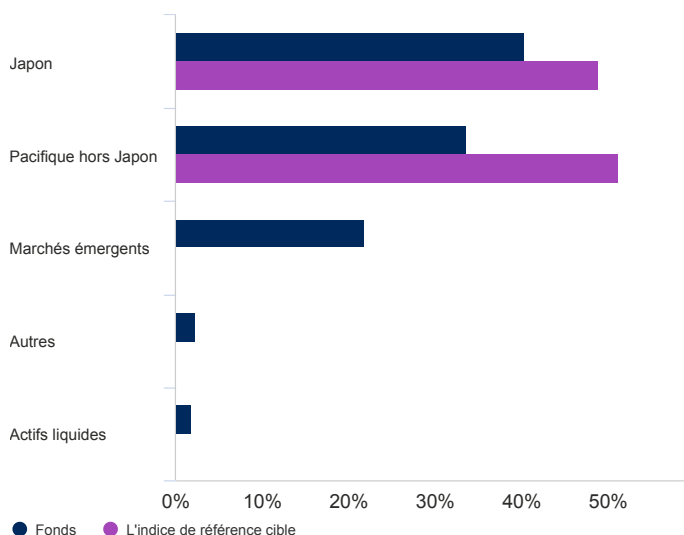
Secteur (%)



Répartition géographique (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	Mitsubishi Estate Co Ltd	6,9
2	Mitsui Fudosan Co Ltd	5,3
3	Nippon Building Fund Inc	5,0
4	A-Living Services Co Ltd	5,0
5	GDS Holdings Ltd	4,7
6	Sun Hung Kai Properties Ltd	4,4
7	Link REIT	4,4
8	Nippon Prologis REIT Inc	4,3
9	21Vianet Group Inc	4,1
10	Japan Real Estate Investment Corp	3,2

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

Tel: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

Informations importantes

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 clés pour l'investisseur 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 Hausmann, F-75009. Ce document contient les points de vue et opinions de Schroders, qui sont susceptibles d'évoluer. 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. Les données de parties tierces sont la propriété du fournisseur de données ou celui-ci y est autorisé sous licence, et ne peuvent être reproduites ou extraites et utilisées à aucune autre fin sans l'autorisation du fournisseur de données. Ces données sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur des données et l'émetteur du document ne peuvent aucunement être tenus responsables par rapport aux données de parties tierces. Le prospectus et/ou www.schroders.com contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces.

Indice de référence : L'indice de référence cible a été retenu parce que le rendement cible du fonds doit atteindre le rendement de cet indice de référence, tel qu'indiqué dans l'objectif d'investissement. FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" est une marque déposée de London Stock Exchange Plc et de Financial Times Limited. Elle est utilisée par FTSE International Limited dans le cadre d'une licence. Tous les droits sur les valeurs des indices FTSE et / ou les notations FTSE sont la propriété de FTSE et / ou de ses donneurs de licence. Ni FTSE ni ses donneurs de licence ne peuvent être tenus responsables des erreurs ou des omissions relatives aux indices FTSE et / ou notations ou données sous-jacentes FTSE. Aucune circulation des données FTSE n'est autorisée sans le consentement écrit expresse de FTSE.

* Notation Morningstar : © Morningstar 2020. Tous droits réservés. Les informations 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.

** Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits.

Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.