

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des actions et des titres assimilés de sociétés européennes. Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans une gamme concentrée de sociétés européennes. Le fonds vise à dégager la croissance du capital par la construction d'un portefeuille concentré des « meilleures idées ». De manière générale, le fonds détiendra jusqu'à 35 sociétés en portefeuille. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Considérations en matière de risque

Risque de concentration : Le fonds peut être concentré dans un nombre restreint de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cette concentration peut entraîner une forte variation de la valeur du fonds, tant à la hausse qu'à la baisse et, de ce fait, amoindrir sa performance.

Risque de contrepartie : la contrepartie d'un instrument dérivé ou d'un autre accord contractuel ou produit financier synthétique peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses engagements envers le fonds, créant potentiellement une perte partielle ou totale pour le fonds.

Risque de change : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes.

Risque lié aux instruments dérivés : un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu et entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé.

Risque lié aux actions : les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.

Risque lié à l'effet de levier : le fonds utilise des instruments dérivés à des fins d'effet de levier, ce qui le rend plus sensible à certaines fluctuations de marché ou de taux d'intérêt et peut entraîner une volatilité supérieure à la moyenne et un risque de perte.

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 : des défaillances au niveau des prestataires de services peuvent entraîner des perturbations dans les transactions des fonds, voire des pertes.

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

À RISQUE PLUS FAIBLE

Performance généralement plus élevée

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.

Caractéristiques du fonds

Gérant de fonds James Rutland; James Sym
Gère(nt) le fonds depuis le 31.01.2016;
 31.01.2016

Société de gestion Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Domiciliation Luxembourg

Date de lancement du fonds 03.03.2011

Date de lancement de la catégorie de parts 03.03.2011

Devise de référence du fonds EUR

Devise de la catégorie de parts EUR

Taille du fonds (en millions) EUR 147,21

Nombre de positions 63

VL EUR 175,6454

Fréquence de négociation Quotidien

Fréquence de distribution Pas de distribution

Frais de gestion annuels 0,75%

Commission de performance 0,07%

Méthode de calcul de la commission de performance 10% de la surperformance du fonds par rapport à l'indice MSCI Europe suivant le principe du «high water mark».

Frais courants 1,06%

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

ISIN LU0591897862

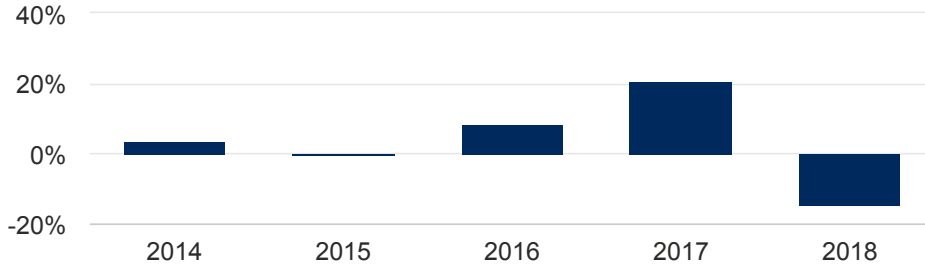
Bloomberg SEUEQFC LX

SEDOL B42LLV6

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
Catégorie de parts (net)	3,6	0,2	14,3		-4,2	41,0	28,6	75,6
Performance annuelle discrète	Juin 14 - Juin 15	Juin 15 - Juin 16	Juin 16 - Juin 17	Juin 17 - Juin 18	Juin 18 - Juin 19			
Catégorie de parts (net)	10,9	-17,8	36,7	7,7	-4,2			
Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018			
Catégorie de parts (net)	3,8	-0,2	8,7	20,6	-14,5			

Performance sur 5 ans (%)



● Schroder International Selection Fund European Alpha Focus C Accumulation EUR

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.

Source: Morningstar, bid-to-bid, revenu net réinvesti, net de frais. Le 04.07.2018, Schroder ISF European Equity (Ex UK) a été fusionné avec Schroder ISF European Alpha Focus. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, mais sa performance peut être mesurée par rapport à un ou plusieurs indices de référence.

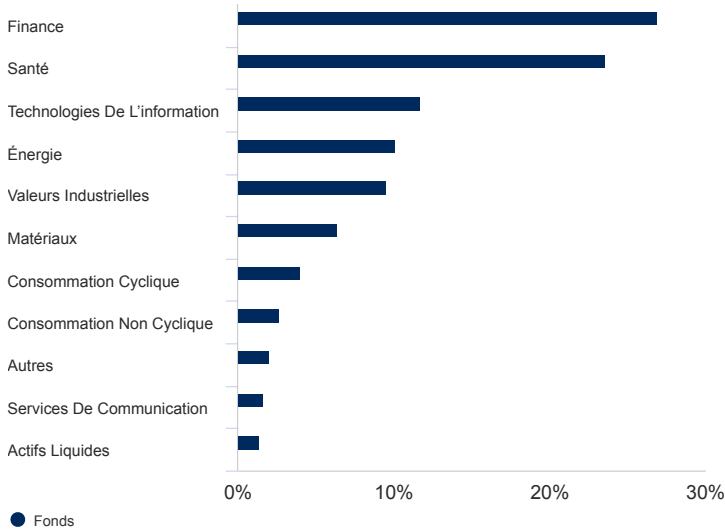
Statistiques de risque et ratios financiers

	Fonds
Volatilité annuelle (3 ans)	12,8
Ratio de Sharpe (3 ans)	1,0
Rendement du dividende	3,2
%Cours/valeur comptable	1,6
Cours/bénéfices	15,7

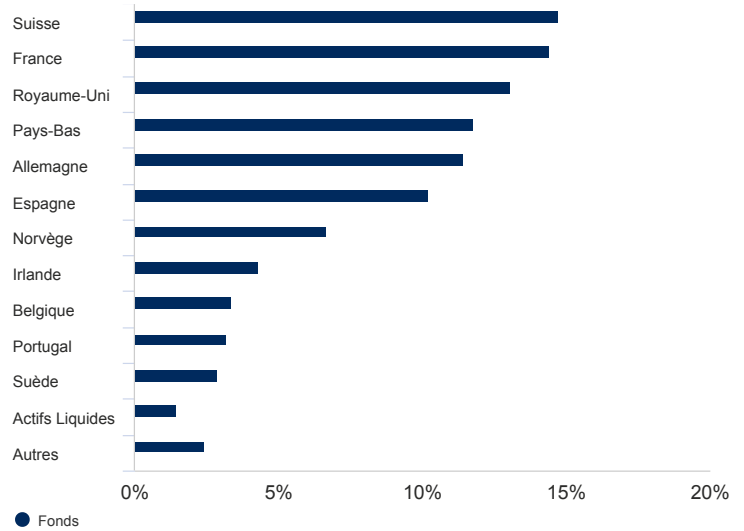
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance basées sur le prix d'une offre à l'autre. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

Allocation d'actifs

Secteur



Pays



10 principales positions

Libellé de la position	%
1 Roche Holding AG	7,3%
2 Sanofi	6,3%
3 Odfjell Drilling Ltd	4,8%
4 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	4,5%
5 Zurich Insurance Group AG	4,5%
6 AXA SA	4,1%
7 Grupo Catalana Occidente SA	4,0%
8 Grifols SA	3,7%
9 KBC Group NV	3,4%
10 GlaxoSmithKline PLC	3,3%

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

Notation



Notation Morningstar : © Morningstar 2019. 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.

Catégories de parts disponibles

	C Accumulation EUR	C Distribution EUR
Fréquence de distribution	Pas de distribution	Tous les ans
ISIN	LU0591897862	LU1817472423
Bloomberg	SEUEQFC LX	SCHECIE LX
SEDOL	B42LLV6	BG5NQ29

Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Luxembourg
L-1736
Tel: +352 341 342 212
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 (anciennement la Commission des Opérations de Bourse, COB). 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.

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

en savoir plus sur les fonds Schroders, visitez le site : schroders.fr