

B Acumulação EUR | Dados em 30.11.2019

Objetivos e política de investimento do fundo

O fundo visa proporcionar valorização do capital e rendimento, investindo em obrigações denominadas em EUR e emitidas por empresas de todo o mundo.

O fundo investe, pelo menos, dois terços dos seus activos em obrigações denominadas em EUR de governos, agências governamentais, entidades supra-nacionais e empresas de todo o mundo. O fundo poderá investir até 30% dos seus activos em obrigações com uma notação de crédito inferior a «investment grade» (segundo a Standard & Poor's ou qualquer classificação equivalente atribuída por outras agências de notação de crédito, no caso de obrigações com notação, e notações implícitas da Schroders, no caso de obrigações sem notação); até 20% dos seus activos em obrigações governamentais soberanas; até 20% dos seus activos em títulos garantidos por activos e títulos garantidos por hipotecas; e uma exposição de até 20% dos seus activos em obrigações convertíveis, incluindo até 10% dos seus activos em obrigações convertíveis contingentes. O fundo também poderá investir em derivados para criar exposição longa ou curta aos activos subjacentes destes derivados. O fundo poderá utilizar derivados com o objectivo de alcançar ganhos de investimento, reduzir o risco ou gerir o fundo de forma mais eficiente. O fundo também poderá deter numerário. O objectivo desta categoria de acções com cobertura de duração consiste em reduzir o impacto de uma subida das taxas de juro sobre o valor dos investimentos subjacentes detidos.

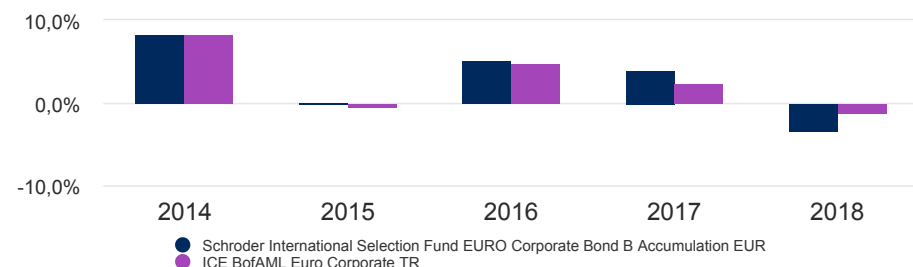
Os riscos relevantes associados a este Fundo são apresentados na no verso e devem ser bem ponderados antes de realizar qualquer investimento.

Desempenho da classe de ações

Desempenho acumulado	1 mês	3 meses	Acumulado anual	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos
Classe de ações (líquida)	-0,2	-0,8	8,1	8,0	9,7	15,3	46,2
Referência	-0,2	-1,2	6,3	6,5	8,3	12,7	50,3

Desempenho anual discreto	Nov 14 - Nov 15	Nov 15 - Nov 16	Nov 16 - Nov 17	Nov 17 - Nov 18	Nov 18 - Nov 19
Classe de ações (líquida)	1,6	3,5	5,1	-3,4	8,0
Referência	0,8	3,3	3,3	-1,6	6,5

Desempenho no ano civil	2014	2015	2016	2017	2018
Classe de ações (líquida)	8,3	0,3	5,3	4,1	-3,3
Referência	8,3	-0,4	4,8	2,4	-1,1

Desempenho ao longo de 5 anos (%)

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura, porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo) e o montante inicialmente investido poderá não ser recuperado.

No futuro, os valores das ações e o seu rendimento estão sujeitos a variações tanto negativas como positivas. A rentabilidade apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.

Fonte: Morningstar, oferta a oferta, rendimento líquido reinvestido, líquido de comissão.

Factos sobre o fundo

Gestor do fundo	Patrick Vogel
Fundo gerido desde	27.08.2012
Sociedade gestora do fundo	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicílio	Luxemburgo
Data de lançamento do fundo	30.06.2000
Data de lançamento da classe de ações	30.06.2000
Moeda base do fundo	EUR
Desempenho da classe de ações	EUR
Dimensão do fundo (milhões)	EUR 9.587,62
Número de participações	518
Referência	ICE BofAML Euro Corporate TR
VAL unitário	EUR 21,4373
Frequência de negociação	Diária
Frequência de distribuição	Sem Distribuição

Comissões e despesas

Comissão corrente	1,54%
-------------------	-------

Detalhes da compra

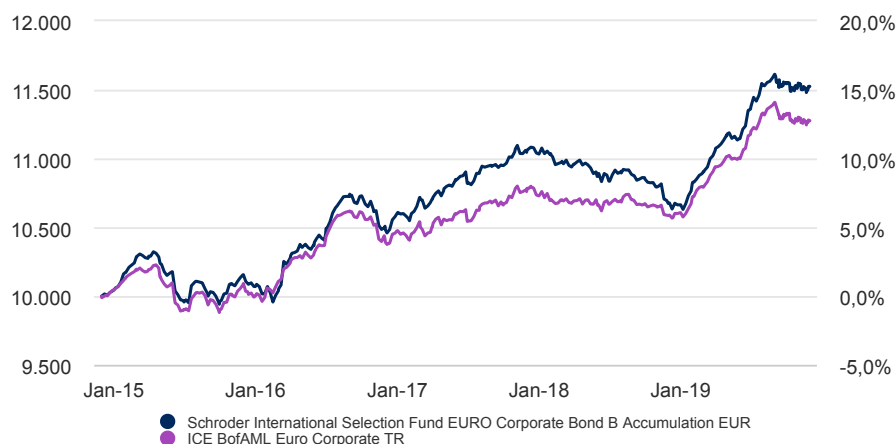
Subscrição inicial mínima	EUR 1.000 ; USD 1.000 ou o seu equivalente mais próximo em qualquer moeda livremente convertível.
---------------------------	---

Códigos

ISIN	LU0113257934
Bloomberg	SCHEHIB LX
SEDOL	5989892
Reuters	LU0113257934.LUF

B Acumulação EUR | Dados em 30.11.2019

Retorno a 5 anos de EUR 10.000



O desempenho passado não é indicador de desempenho no futuro e poderá não se repetir.

O valor dos investimentos e do rendimento dos mesmos pode diminuir, bem como aumentar, e os investidores poderão não reaver os montantes originalmente investidos. As variações cambiais podem fazer com que o valor de qualquer investimento no estrangeiro suba ou desça.

O gráfico serve apenas para fins ilustrativos e não reflete um retorno real sobre qualquer investimento.

Os retornos são calculados transação a transação (o que significa que o desempenho não inclui o efeito de quaisquer encargos iniciais), rendimento líquido reinvestido, líquido de comissões.

Considerações sobre os riscos

Risco de ABS e MBS: Os títulos garantidos por hipoteca ou por activos poderão não receber na totalidade os montantes devidos aos mesmos pelos mutuários subjacentes.

Risco de capital/obrigações convertíveis contingentes: O fundo poderá investir significativamente em obrigações convertíveis contingentes. Se a solidez financeira do emite de uma obrigação (normalmente um banco ou uma seguradora) sofrer uma quebra de uma forma prevista, a obrigação poderá sofrer perdas substanciais ou totais de capital.

Risco de capital/rendimentos negativos: Quando as taxas de juro estão muito baixas ou negativas, o rendimento do fundo poderá ser zero ou negativo e poderá não recuperar a totalidade do seu investimento.

Risco de contraparte: A contraparte de um derivado ou de outro acordo contratual ou de um produto financeiro sintético pode não conseguir honrar os seus compromissos para com o fundo, criando potencialmente uma perda parcial ou total para o fundo.

Risco de contraparte/mercado monetário e depósitos: Uma falha por parte de uma instituição de depósito ou de um emite de um instrumento do mercado monetário pode criar perdas.

Risco de crédito: Um declínio na saúde financeira de um emite de pode resultar na queda ou perda de valor das suas obrigações.

Risco cambial: O fundo pode ser exposto a diferentes moedas. As alterações nas taxas de câmbio podem gerar perdas.

Risco de derivados: Um derivado pode não apresentar o desempenho esperado e poderá criar perdas superiores ao custo do derivado.

Risco de obrigações de rendimento elevado: As obrigações de rendimento elevado (normalmente com notação mais baixa ou sem notação) acarretam geralmente um risco de mercado, de crédito e de liquidez superior.

Risco de taxa de juro: Uma subida nas taxas de juro causa geralmente uma queda dos preços das obrigações.

Risco de alavancagem: O fundo utiliza derivados para alavancagem, o que o torna mais sensível a determinadas movimentações da taxa de juro ou do mercado que poderão causar uma volatilidade acima da média e risco de perda.

Risco de liquidez: Em condições de mercado difíceis, o fundo poderá não conseguir vender um título pelo valor total ou mesmo vendê-lo. Isto pode afectar o desempenho do fundo e pode fazer com que o mesmo adie ou suspenda resgates das suas unidades de participação.

Risco operacional: Falhas com os prestadores de serviços podem resultar em perturbações das operações do fundo ou em perdas.

Notações e acreditação

*

**



Consulte a secção Informações Importantes relativamente à divulgação. Acima encontram-se as notações externas e a acreditação interna dos critérios ASG.

Indicador sintético de risco e remuneração (ISRR)

RISCO MAIS BAIXO

Remunerações potencialmente mais baixas

RISCO MAIS ALTO

Remunerações potencialmente mais altas



A categoria de risco foi calculada utilizando dados da evolução histórica dos resultados e poderá não ser um indicador fiável do futuro perfil de risco do fundo. Nada garante que a categoria de risco do fundo se mantenha fixa e esta pode alterar-se ao longo do tempo. Um fundo na categoria mais baixa não significa um investimento isento de riscos. O fundo encontra-se nesta categoria porque pode assumir riscos mais elevados na procura de maiores proveitos e a sua cotação pode subir e descer em conformidade.

Estatísticas de risco e rácios financeiros

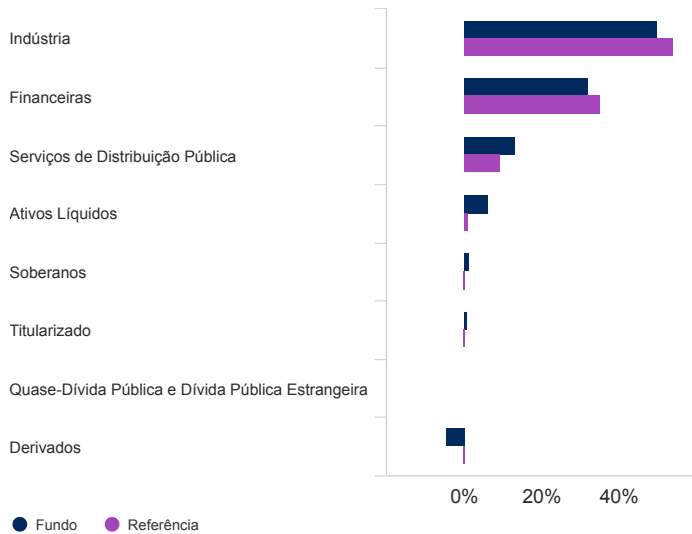
	Fundo	Referência
Volatilidade anual (%) (3 anos)	2,6	2,1
Duração efetiva (anos)	5,3	-
Rentabilidade corrente (%)	1,7	-

Fonte: Morningstar. Os rácios acima baseiam-se no preço de oferta a oferta com base nos dados de desempenho.

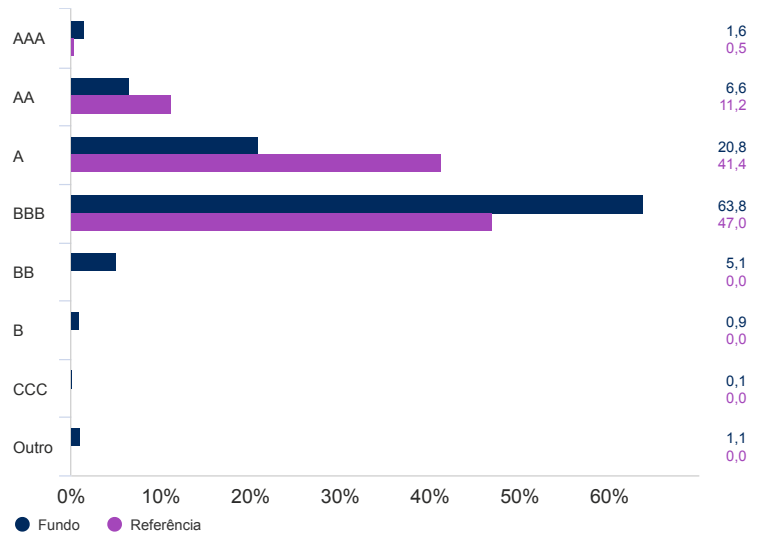
B Acumulação EUR | Dados em 30.11.2019

Atribuição de ativos

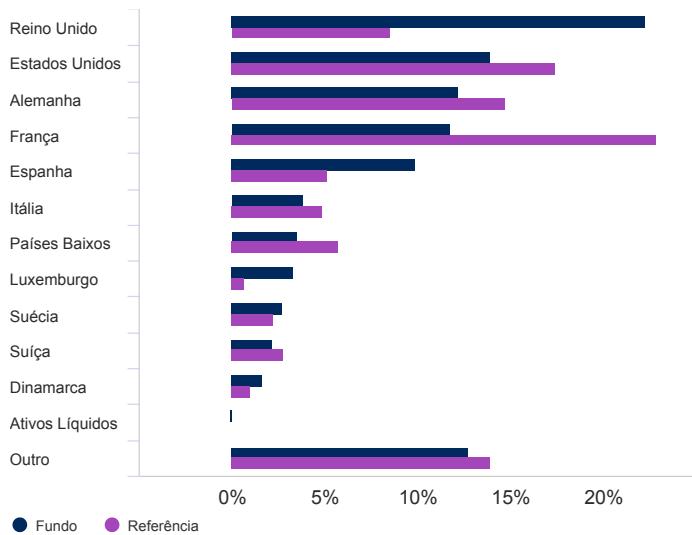
Setor (%)



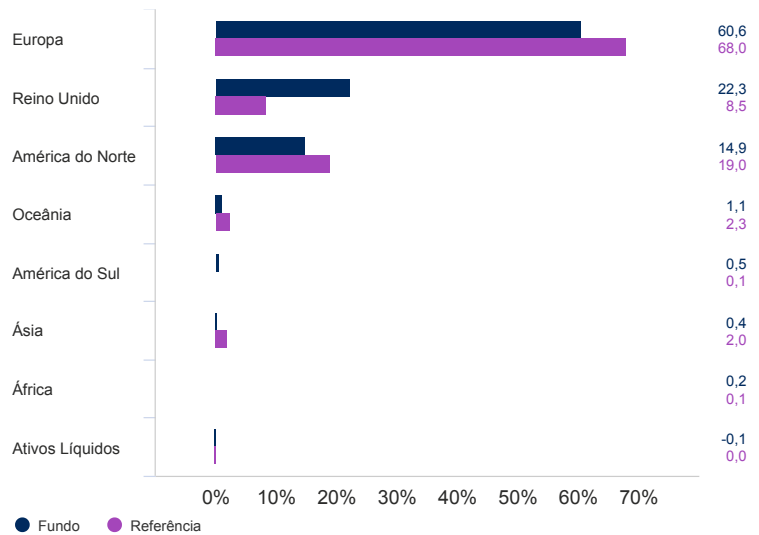
Qualidade do crédito (%)



Distribuição geográfica em (%)



Região (%)



10 principais participações (%)

	Nome da participação	%
1	BANQUE FED CRED MUTUEL 0.7500 08/06/2026 SERIES EMTN REGS	1,6
2	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.2500 06/11/2023 REGS	0,9
3	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 1.2500 17/03/2022 SERIES REGS	0,8
4	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024	0,8
5	CASTELLUM AB 0.7500 04/09/2026 SERIES EMTN REGS	0,8
6	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.1250 09/09/2049 SERIES EMTN REGS	0,8
7	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 0.6250 02/03/2022 REGS	0,8
8	BANCO SANTANDER SA 1.3750 31/07/2024 REGS	0,7
9	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2.0000 08/03/2023 SERIES REGS	0,7
10	WESTERN POWER DISTRIBUTION PLC 3.5000 16/10/2026 SERIES REGS	0,7

Fonte: Schroders. As Principais Participações e a Afetação de Ativos estão ao nível do fundo.

B Acumulação EUR | Dados em 30.11.2019

Classe de ações disponível

	B Acumulação EUR	B Distribuição EUR
Frequência de distribuição	Sem Distribuição	Semestralmente
ISIN	LU0113257934	LU0512749036
Bloomberg	SCHEHIB LX	SCHEHBI LX
SEDOL	5989892	B548X49

Contactos

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Senningerberg
Luxemburgo
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Para sua segurança, as comunicações podem ser gravadas ou monitorizadas.

Informação importante

O presente documento tem fins meramente informativos, não devendo ser interpretado como uma solicitação à subscrição de ações do Schroder International Selection Fund ("a Sociedade"). A subscrição e a emissão de ações só serão aceites com base nas condições particulares de comercialização que estabelecem as condições aplicáveis à comercialização da Sociedade em Portugal, bem como nos documentos constitutivos atualizados da Sociedade, nomeadamente o prospecto e nas informações fundamentais destinadas aos investidores. Os documentos constitutivos da Sociedade, designadamente o prospecto, as informações fundamentais destinadas aos investidores e os relatórios anual e semestral podem ser obtidos gratuitamente junto da sociedade gestora Schroder Investment Management (Europe) S.A., por correio (5, rue Höhenhof L-1736 Senningerberg Luxembourg), através da internet (www.schroders.pt) ou junto das entidades colocadoras autorizadas. A Sociedade é um OICVM domiciliado no Luxemburgo. Algumas classes de ações encontram-se cotadas na Bolsa de Valores do Luxemburgo e o cálculo das medidas de rentabilidade é efetuado com base no valor patrimonial das ações. Um investimento na Sociedade implica riscos que se encontram descritos no prospecto. Para obter mais informações sobre os fundos da Sociedade, consulte o prospecto, as informações fundamentais destinadas aos investidores, os estatutos e os relatórios anual e semestral da Sociedade. Os dados da rentabilidade não refletem o valor das comissões de subscrição e de resgate, eventualmente devidas. Sempre que sejam divulgadas medidas de rentabilidade anualizadas referentes a um período superior a um ano, tal rentabilidade anual apenas seria obtida se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. De um modo geral, a uma maior rentabilidade está associado um maior risco. No presente documento, a Schroders expressou a sua opinião e esta poderá mudar. Este documento foi publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo. Número de Registo B 37.799, <http://www.schroders.pt> A Schroders será responsável pelo tratamento dos seus dados pessoais. Para obter informação sobre a forma como a Schroders poderá processar os seus dados pessoais, consulte a nossa Política de Privacidade em www.schroders.com/en/privacy-policy ou mediante pedido na eventualidade de não ter acesso a esta página na internet. Os dados de terceiros são detidos ou licenciados pelo fornecedor dos dados, não podendo ser reproduzidos ou extraídos e utilizados para qualquer outro fim sem o consentimento do fornecedor dos dados. Os dados de terceiros são fornecidos sem garantias de qualquer tipo. O fornecedor dos dados e o emitente do presente documento declinam qualquer responsabilidade relacionada com os dados de terceiros. O Prospecto e/ou www.schroders.pt contêm exonerações de responsabilidade adicionais aplicáveis aos dados de terceiros.

* Morningstar Rating: © Morningstar 2019. Todos os direitos reservados. As informações aqui contidas: (1) são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; (2) não podem ser copiadas nem distribuídas; e (3) não se garante que sejam exatas, exaustivas ou oportunas. A Morningstar ou os seus fornecedores de conteúdos não se responsabilizam por danos ou perdas resultantes de qualquer uso destas informações. O desempenho passado não é garantia de resultados futuros.

**** Acreditação de Sustentabilidade**

A nossa Acreditação de Sustentabilidade da Schroders visa ajudar os investidores a identificar a forma como abordamos os fatores Ambientais, Sociais e de Governança ("ASG") nos nossos produtos.

Foi atribuída a este fundo uma acreditação Integrada. Os fatores ASG são incorporados no processo de investimento e podem ser claramente comprovados. Há um forte compromisso com a administração e envolvimento da empresa.