

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Actions A de capitalisation EUR Hedged

| | |
|--|------------------|
| Date de lancement du fonds | 29 août 1997 |
| Encours du fonds (millions) | USD 4.194,6 |
| Valeur liquidative de la part (EUR) | 28,57 |
| Nombre total de lignes | 74 |
| Gérant(s) | Abdallah Guezour |
| Gère(nt) le fonds depuis le | 01 juillet 2000 |
| Duration effective du fonds en années | 4,69 |
| Rendement effectif à l'échéance | 3,83 % |
| Notation crédit moyenne | BBB+ |

Statistiques sur 3 ans

| | Fonds |
|--------------------------------|-------|
| Volatilité annuelle (%) | 5,2 |
| Ratio de Sharpe | -0,1 |

Les ratios mentionnés ci-dessus sont calculés sur la base de l'évolution historique des performances bid-to-bid.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus en investissant dans des obligations et d'autres titres à taux fixe et variable émis par des États, des organismes gouvernementaux, des entités supranationales et des sociétés de marchés émergents. 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.

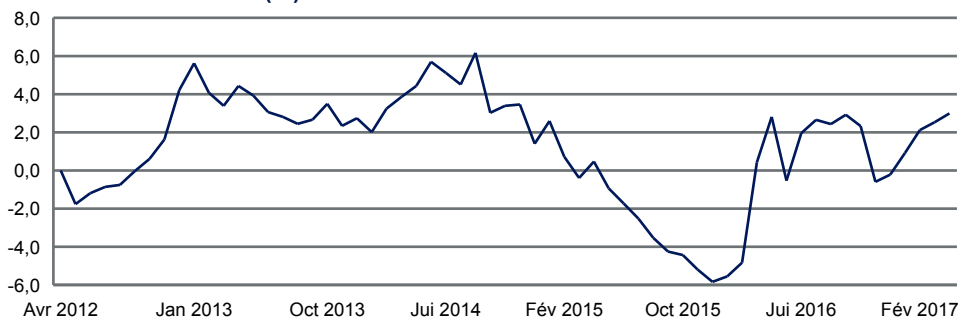
Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations et des devises de marchés émergents, mais détient aussi des liquidités. Les obligations seront émises par des États, des organismes gouvernementaux et des entreprises. L'objectif du fonds étant de délivrer une performance absolue, les liquidités peuvent constituer une part importante du portefeuille, incluant notamment des obligations d'Etat des marchés développés à court terme. En nous appuyant sur notre analyse de pays approfondie, nous effectuons une allocation active portant sur certains pays sélectionnés au sein de notre univers d'investissement élargi ainsi que dans une gamme d'obligations d'Etat, d'obligations d'entreprises et de devises dont le gestionnaire estime qu'elles présentent les meilleurs rendements ajustés en fonction du risque. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés dans le but de réaliser des gains d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Analyse des performances

| Performance (%) | 1 mois | 3 mois | 6 mois | Depuis le 31 déc. | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------------|------|-------|-------|--------|
| Fonds | 0,5 | 2,1 | 0,7 | 3,2 | 0,2 | -1,4 | 3,0 | 19,6 |

| Performance annuelle (%) | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|
| Fonds | 6,0 | -7,1 | -1,3 | -1,4 | 3,0 |

Performance sur 5 ans (%)



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.

Toutes les performances sont indiquées sur la base de la valeur liquidative nette, revenu net réinvesti. Si une catégorie de parts est créée après la date de lancement du fonds, sa performance antérieure est simulée en fonction de la performance d'une catégorie d'actions existante au sein du fonds et en tenant compte de la variation du total des frais sur encours, l'impact de toute commission de performance éventuelle étant pris en compte.

Source : Schroders

Le compartiment a pour objectif de réaliser un rendement absolu et n'est pas géré en comparaison d'un quelconque indice de référence.

Schroder ISF Emerging Markets Debt a changé de nom le 01/06/2008 pour devenir Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return. Il a également modifié son objectif d'investissement.



Schroders

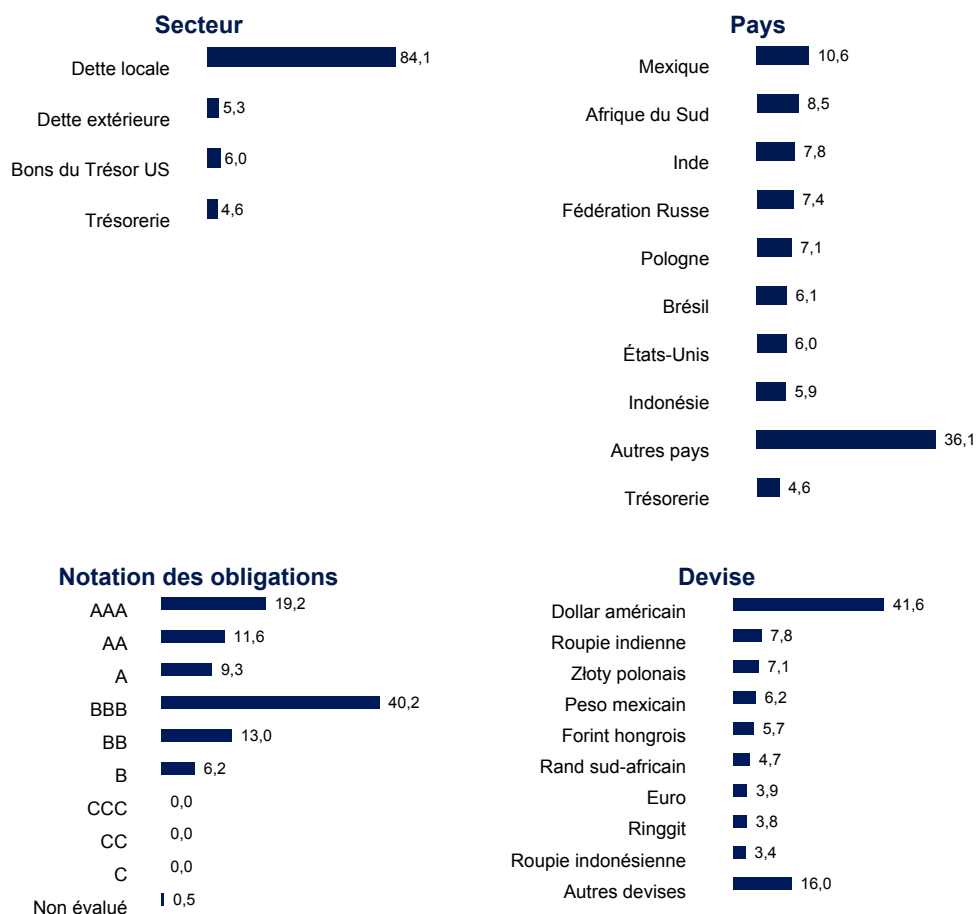
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Analyse des positions

| 5 principales lignes | Devise | % VNI |
|---|--------|-------------|
| 1. United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047 | USD | 6,0 |
| 2. United States Treasury Bill 0% 21/09/2017 | USD | 6,0 |
| 3. United States Treasury Bill 0% 07/09/2017 | USD | 5,0 |
| 4. United States Treasury Bill 0% 31/08/2017 | USD | 3,6 |
| 5. Hungary Government Bond 2.5% 22/06/2018 | HUF | 3,6 |
| Total | | 24,2 |

Répartition des actifs (%)

Source : Schroders



Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Risques

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 inclure une restitution d'une partie de votre investissement.

Risque lié au capital / rendements négatifs : lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs, le rendement du fonds peut être de zéro ou négatif et vous pouvez ne pas récupérer la totalité de votre investissement.

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 contrepartie / marché monétaire et dépôts : le défaut d'un établissement de dépôt ou d'un émetteur d'un instrument du marché monétaire pourrait générer des pertes.

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 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 marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie et opérationnel accru.

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.

Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse des cours des obligations.

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.

Risque lié au capital / politique de distribution : les frais de cette catégorie d'actions sont prélevés sur le capital plutôt que sur les revenus d'investissement. La croissance du capital sera réduite et une érosion du capital pourra se produire au cours de périodes de faible croissance.

Risque de change/classe d'actions couverte : les variations des taux de change auront un impact sur le rendement de votre investissement. Cette classe d'actions couverte vise à vous faire bénéficier de la performance des investissements du fonds en réduisant les effets des fluctuations des taux de change entre cette devise et la devise de base du fonds.

Informations

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tél.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

| | Capitalisation | Distribution |
|---|--|------------------|
| SEDOL | 7697289 | B52PBG0 |
| Bloomberg | SCHEMEA:LX | SCHEHAD:LX |
| Reuters | LU0177592218.LUF | LU0499925211.LUF |
| ISIN | LU0177592218 | LU0499925211 |
| Devise de base | USD | |
| Cut-off | Quotidien (13:00 CET) | |
| Frais courants (derniers chiffres disponibles) | 1,86 % | |
| Investissement minimum | EUR 1 000 ou USD 1 000 ou leur équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant de souscription minimum peut être supprimé à la discrétion du directeur. | |



Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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.

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 (Luxembourg) 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. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Ce document est produit par Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C. Luxembourg B 37.799.