

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Emerging Markets Debt Absolute Return

subfundusz Schroder International Selection Fund SICAV

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 w PLN Hedged (LU0455362383)

Fundusz zarządzany przez Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., będąca członkiem grupy Schroders.

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do zapewnienia bezwzględnego zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału i bieżącego dochodu poprzez inwestowanie w obligacje na rynkach wschodzących.

Bezwzględny zwrot oznacza, że fundusz dąży do zapewnienia we wszelkich warunkach rynkowych dodatniej stopy zwrotu w okresie 12-miesięcy, której osiągnięcia nie można jednak zagwarantować, w związku z czym kapitał inwestora jest zagrożony.

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje, waluty i instrumenty rynku pieniężnego z rynków wschodzących. Obligacje są emitowane przez rządy, agencje rządowe i przedsiębiorstwa. Fundusz może także utrzymywać środki pieniężne.

W celu wypracowania bezwzględnego zwrotu fundusz może utrzymywać do 40% swoich aktywów w środkach pieniężnych i instrumentach rynku pieniężnego na rynkach rozwiniętych.

Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (według Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji ratingowej).

Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem.

Poziom referencyjny

Klasa jednostek uczestnictwa nie jest zarządzana w powiązaniu z żadnym indeksem finansowym.

Częstotliwość przeprowadzania transakcji

Na stosowny wniosek inwestor może zlecić umorzenie inwestycji. Obrót jednostkami uczestnictwa funduszu odbywa się codziennie.

Polityka dystrybucji zysków

W ramach klasy jednostek uczestnictwa następuje kumulacja bieżącego dochodu realizowanego na inwestycjach funduszu, co oznacza, że pozostaje on w funduszu a jego wartość znajduje odzwierciedlenie w cenie klasy jednostek uczestnictwa.

Profil ryzyka i zysku



Wskaźnik ryzyka i zwrotu

Kategoria ryzyka wynika z docelowego poziomu ryzyka funduszu, nie ma jednak gwarancji, że fundusz rzeczywiście taki poziom ryzyka zrealizuje.

Kategoria ryzyka funduszu nie ma charakteru gwarantowanego i może wraz z upływem czasu ulegać zmianie.

Fundusz z najniższej kategorii nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować wyższe ryzyko w poszukiwaniu wyższych stóp zwrotu, a jego cena może odpowiednio rosnąć, jak i spadać.

Czynniki ryzyka

Następujące ryzyka mogą wpływać na wyniki funduszu.

Ryzyko kapitału / ujemna rentowność: W przypadku bardzo niskich lub ujemnych stóp procentowych rentowność funduszu może być zerowa lub ujemna, a inwestor może nie odzyskać całości zainwestowanej kwoty.

Ryzyko dotyczące rynku chińskiego: Zmiany polityczne, prawne, ekonomiczne i podatkowe w Chinach mogą powodować straty lub zwiększać koszty funduszu.

Ryzyko kontrahenta: Kontrahent transakcji pochodnej, innej umowy lub syntetycznego produktu finansowego może nie być w stanie zrealizować swoich zobowiązań wobec funduszu, potencjalnie stwarzając w ten sposób ryzyko poniesienia przez fundusz częściowej lub całkowitej straty.

Ryzyko kontrahenta / rynek pieniężny i depozyty: Upadłość instytucji depozytowej lub emitenta określonego instrumentu rynku pieniężnego może spowodować powstanie strat.

Ryzyko kredytowe: Pogorszenie kondycji finansowej emitenta może spowodować częściowy lub całkowity spadek wartości jego obligacji.

Ryzyko walutowe: Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty.

Ryzyko walutowe / klasa jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym: Zmiany kursów walutowych wpływają na stopy zwrotu z inwestycji. Celem tej zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa złoty jest zapewnienie stóp zwrotu z inwestycji funduszu poprzez ograniczenie wpływu wahań kursów walutowych między złoty a walutą bazową funduszu dolar amerykański.

Ryzyko instrumentów pochodnych: Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się o oczekiwany sposób, co może powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego.

Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj niosą ze sobą wyższe ryzyko polityczne, ryzyko prawne, ryzyko kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

Ryzyko dotyczące wysokodochodowych obligacji: Wysokodochodowe obligacje (zazwyczaj o niższym ratingu lub bez ratingu) wiążą się zasadniczo z wyższym ryzykiem rynkowym, kredytowym oraz ryzykiem płynności.

Ryzyko stopy procentowej: Wzrost stóp procentowych powoduje zazwyczaj spadek cen obligacji.

Ryzyko dźwigni finansowej: Fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne bazujące na dźwigni finansowej, co zwiększa jego podatność na określone

Schroder International Selection Fund SICAV Emerging Markets Debt Absolute Return

zmiany rynkowe lub zmiany stóp procentowych i może wpływać na ponadprzeciętną zmienność oraz ryzyko zanotowania straty.

Ryzyko płynności: W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie dokonać sprzedaży papierów wartościowych w pełnej wartości lub wcale. Może to wpływać na wyniki funduszu i wymuszać na funduszu

konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.

Ryzyko operacyjne: Awaryjne u dostawców usług mogą prowadzić do strat lub zakłóceń w działalności funduszu.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oплата za subskrypcję	2,00%
Oплата za umorzenie	brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Oplaty bieżące	2,27%
Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Oплата za wyniki	brak

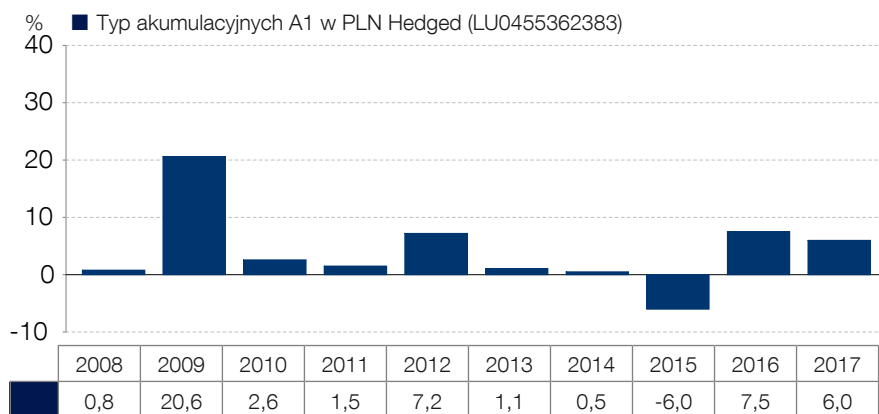
Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Oplaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Wyszczególnione opłaty za nabycie i umorzenie są wartościami maksymalnymi, w pewnych przypadkach inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami. Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami za nabycie i umorzenie u swego doradcy finansowego.

Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie kosztów poniesionych za rok zakończony w grudniu 2017 r i mogą one z roku na rok ulegać zmianie.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w części 3 prospektu informacyjnego funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



1 Wykazana za okres stopa zwrotu dotyczy okresu poprzedzającego wprowadzenie klasy jednostek uczestnictwa i została określona w drodze symulacji na podstawie historii wyników podobnej klasy jednostek uczestnictwa funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji wyników przyszłych i mogą nie zostać powtórzone. Wartość inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnać, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wykres pokazuje stopę zwrotu w złoty po pokryciu opłat bieżących oraz kosztów transakcyjnych portfela. Oplaty za subskrypcję pomijają się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 29 sierpnia 1997 r.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Dodatkowe informacje: Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, ostatni raport roczny, ewentualny późniejszy raport półroczny oraz informacje o ostatniej cenie jednostki uczestnictwa można uzyskać w siedzibie spółki zarządzającej funduszu pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg oraz za pośrednictwem strony internetowej www.schroders.lu/kid Udostępnia się je bezpłatnie w bułgarskiej, angielskiej, francuskiej, niemieckiej, greckiej, węgierskiej, włoskiej, polskiej, flamandzkiej, fiński, niderlandzkiej, portugalskiej i hiszpańskiej wersji językowej.

Przepisy podatkowe: Fundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu, co może wpływać na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Odpowiedzialność: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. może zostać pociągnięty do odpowiedzialności wyłącznie za zawarte w niniejszym dokumencie oświadczenia, które wprowadzają w błąd, są nieprawdziwe lub są niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego funduszu.

Fundusz parasolowy: Fundusz jest subfunduszem funduszu parasolowego, którego nazwa widnieje na górze niniejszego dokumentu. Prospekt informacyjny oraz raporty okresowe sporządza się dla całego funduszu parasolowego. Żeby chronić inwestorów, aktywa i pasywa każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od pozostałych subfunduszy.

Zamiana: Z zastrzeżeniem pewnych warunków, inwestor może zlecić zamianę posiadanych inwestycji na inną klasę jednostek uczestnictwa tego samego bądź dowolnego innego funduszu Schroder. Szczegółowe informacje można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Polityka w zakresie wynagrodzeń: Podsumowanie dotyczące polityki wynagrodzeń Schroders oraz powiązane informacje dostępne są na stronie www.schroders.com/remuneration-disclosures. Papierowy egzemplarz dostępny jest nieodpłatnie na życzenie.

Słownik: Wyjaśnienie niektórych terminów stosowanych w niniejszym dokumencie można znaleźć pod adresem www.schroders.lu/kid/glossary.