

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.

# EURO Corporate Bond

## Subfundusz spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) Schroder International Selection Fund

### Klasa A1 Akumulacja EUR (LU0133717503)

Fundusz jest zarządzany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A., która jest członkiem grupy Schroders.

## Cele i polityka inwestycyjna

### Cele

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje denominowane w euro emitowane przez spółki na całym świecie.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w euro lub zabezpieczone do euro, emitowane przez spółki i innych emitentów obligacji sektora prywatnego, rządy, agencje rządowe i organizacje ponadnarodowe z całego świata.

Fundusz może inwestować do 30% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (według Standard & Poor lub o dowolnym równorzędym ratingu innej agencji oceniającej wiarygodność kredytową dla obligacji posiadających rating oraz domniemanych ratingów Schroders dla obligacji nieposiadających rating); do 20% swoich aktywów w obligacje rządowe (państwowe); do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz hipoteką; do 20% swoich aktywów w obligacje zamienne, w tym do 10% swoich aktywów w warunkowe obligacje zamienne. Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i instrumenty rynku pieniężnego oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w prospekcie).

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

funduszem.

### Wskaźnik referencyjny

Wyniki funduszu powinny być oceniane w odniesieniu do celu, jakim jest zapewnienie dodatniego zwrotu w okresie 12 miesięcy bez względu na warunki rynkowe i porównywane z 3-miesięczną stopą EURIBOR (lub alternatywną stopą referencyjną). Docelowy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ docelowa stopa zwrotu funduszu ma odpowiadać stopie zwrotu z takiego wskaźnika referencyjnego zgodnie z przyjętym celem inwestycyjnym. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu informacyjnego funduszu.

### Inne informacje

Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju (na podstawie systemu ratingowego zarządzającego inwestycjami). Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w części „Informacje o zrównoważonym rozwoju” na stronie internetowej funduszu, dostępnej pod adresem [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

### Częstotliwość obrotu

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

### Polityka wypłaty dywidend

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

### Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

### Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



### Wskaźnik ryzyka i zwrotu

Kategorię ryzyka oblicza się na podstawie danych historycznych i może ona nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego profilu ryzyka funduszu.

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 dąży do zapewnienia zwrotu przy jednoczesnym ograniczeniu zmienności cen.

### Czynniki ryzyka

Ryzyko dotyczące papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami i hipoteką: Fundusz może inwestować w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub hipoteką. Bazowi kredytobiorcy tych papierów wartościowych mogą nie być w stanie spłacić pełnej kwoty swojego zadłużenia, co może spowodować straty dla funduszu.

Warunkowe obligacje zamienne: Fundusz może inwestować w warunkowe obligacje zamienne. Zmniejszenie siły finansowej emitenta takich obligacji może spowodować straty dla funduszu.

Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem: Fundusz ma cechy środowiskowe i/lub społeczne. Oznacza to, że może posiadać ograniczoną ekspozycję na niektóre przedsiębiorstwa, gałęzie przemysłu lub sektory i może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre posiadane aktywa, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju określonymi przez zarządzającego inwestycjami. Fundusz może inwestować w przedsiębiorstwa, które nie odzwierciedlają przekonania i wartości konkretnego inwestora.

Ryzyko kredytowe: Pogorszenie kondycji finansowej emitenta może

spowodować częściowy lub całkowity spadek wartości jego obligacji.

Ryzyko walutowe: Wartość funduszu może spaść w wyniku zmian kursów walutowych.

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: Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.

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 umarzenia tytułów uczestnictwa.

Ryzyko operacyjne: Procesy operacyjne, w tym procesy związane z przechowywaniem aktywów, mogą zakończyć się niepowodzeniem. Może to skutkować stratami dla funduszu.

Ryzyko związane ze stopą zwrotu: Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.

Międzybankowe stopy procentowe (IBOR): Przejście rynków finansowych od stosowania międzybankowych stóp procentowych (IBOR) do alternatywnych stóp referencyjnych może wpłynąć na wycenę niektórych aktywów oraz zakłócić płynność niektórych instrumentów. Może to wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu.

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi: Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może również dokonywać znacznych inwestycji w instrumenty pochodne, w tym stosować techniki krótkiej sprzedaży i dźwigni finansowej w celu osiągnięcia zysku. Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się w oczekiwany sposób oraz powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego, czego konsekwencją mogą być straty dla funduszu.

# Opłaty

## Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za subskrypcję 2.00%

Opłata za umorzenie Brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana ze środków pieniężnych inwestora przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem wpływów z inwestycji.

## Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące 1.48%

## Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki

Brak

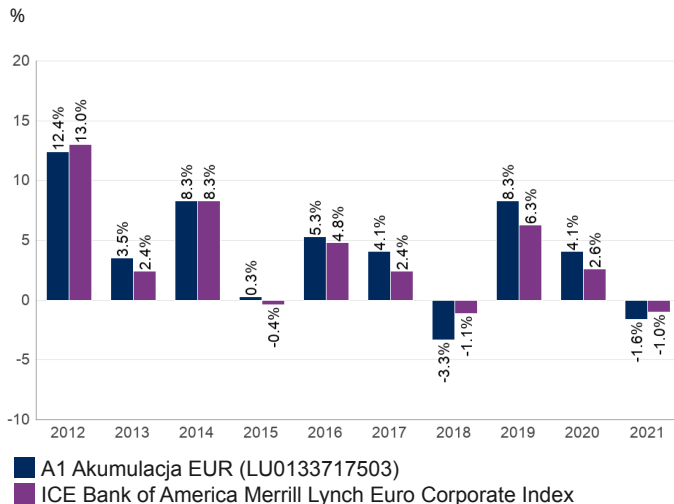
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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

Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie kosztów poniesionych za rok zakończony w grudniu 2021 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



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

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

Fundusz uruchomiono 30/06/2000.

Klasę jednostek uczestnictwa wprowadzono do oferty 17/02/2003.

Wyniki są dostępne dopiero po wprowadzeniu do oferty danej klasy jednostki uczestnictwa.

## Informacje praktyczne

**Depozytariusz:** J.P. Morgan SE.

**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 funduszem pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg, a także na stronie [www.schroders.lu/kiids](http://www.schroders.lu/kiids). Udostępnia się je bezpłatnie w angielskiej, flamandzkiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej 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 (Europe) 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 zobowiązania 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 wynagrodzeń:** Podsumowanie dotyczące polityki wynagrodzeń Schroders oraz powiązane informacje dostępne są na stronie [www.schroders.com/remuneration-disclosures](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures). Papierowy egzemplarz dostępny jest nieodpłatnie na życzenie. Polityka zawiera opis sposobu obliczania wynagrodzeń i świadczeń oraz tożsamości osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadczeń.

**Słownik:** Wyjaśnienie niektórych terminów stosowanych w niniejszym dokumencie można znaleźć pod adresem [www.schroders.lu/kiid/glossary](http://www.schroders.lu/kiid/glossary)

**Koszty dystrybucji:** Poziom kosztów dystrybucji w niektórych jurysdykcjach może mieć wpływ na zdolność zarządzającego inwestycjami do realizacji celu inwestycyjnego funduszu we wszystkich klasach jednostek uczestnictwa w ujęciu po odliczeniu opłat.