

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.

# US Dollar Liquidity

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

### Klasa A1 Akumulacja USD (LU0135992468)

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

## Cele i polityka inwestycyjna

Fundusz kwalifikuje się do uznania za standardowy fundusz rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto.

### Cele

Fundusz dąży do zapewnienia bieżącego dochodu poprzez inwestycje w instrumenty rynku pieniężnego denominowane w dolarach amerykańskich. Fundusz dąży do zapewnienia płynności i ochrony wartości inwestycji w okresie dekonjunktury na rynkach. Ochrony wartości ani płynności nie można jednak zagwarantować.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje w instrumenty rynku pieniężnego (co najmniej o ratingu inwestycyjnym według Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji ratingowej poza pozytywną oceną jakości kredytowej według własnych wewnętrznych procedur oceny Zarządzającego) denominowane w dolarach amerykańskich i emitowane przez rząd, agencje rządowe i spółki z całego świata, pod warunkiem że (i) w momencie nabycia pozostały okres zapadalności wszystkich takich papierów wartościowych w portfelu nie przekracza 12 miesięcy, z uwzględnieniem wszelkich instrumentów finansowych powiązanych z powyższymi lub (ii) postanowienia i warunki regulujące takie papiery wartościowe przewidują, że obowiązująca stopa procentowa jest korygowana co najmniej raz w roku na podstawie sytuacji na rynku i że pozostały okres zapadalności wszystkich takich papierów wartościowych nie przekracza 2 lat.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej. Fundusz może również posiadać

środki pieniężne i utrzymywać depozyty w instytucji kredytowej.

### Wskaźnik referencyjny

Fundusz nie ma docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki Funduszu należy porównać z indeksem ICE BofA Merrill Lynch US Treasury Bill (0–3 miesięcy). Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie ma żadnego wpływu na sposób, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie znacząco pokrywało się ze składnikami porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje na zasadzie uznaniowej i nie ma ograniczeń co do tego, w jakim stopniu portfel Funduszu i jego wyniki mogą odbiegać od porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestował w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte porównawczym wskaźnikiem referencyjnym.

Wybrano porównawczy wskaźnik referencyjny, ponieważ zdaniem Zarządzającego inwestycjami wskaźnik ten jest odpowiedni do celów porównania wyników z uwzględnieniem celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Funduszu.

### 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 kapitału / ujemne rentowności: Fundusz może utracić na wartości, gdy stopy procentowe są bardzo niskie lub ujemne.

Ryzyko koncentracji: Fundusz może być skoncentrowany na ograniczonej liczbie regionów geograficznych, sektorów przemysłu, rynków lub poszczególnych pozycji. Może to znacząco wpływać na wartość funduszu, zarówno ją zwiększając, jak i obniżając.

Ryzyko kontrahenta / rynek pieniężny i depozyty: Wartość funduszu może spaść, jeśli instytucja depozytowa lub emitent instrumentu rynku pieniężnego przestanie prowadzić działalność.

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 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 umarzania 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. 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 Brak

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 0.28%

## Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki

Brak

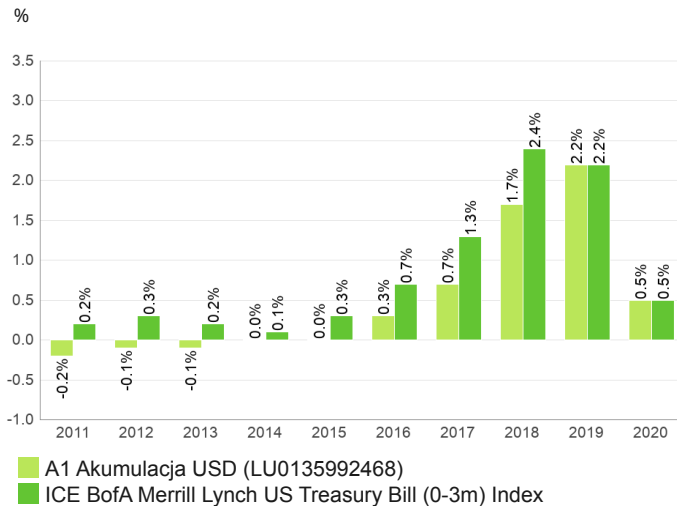
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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 2020 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 rosnać, a inwestor może nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wykres pokazuje stopę zwrotu w dolarach amerykańskich po pokryciu opłat bieżących oraz kosztów transakcyjnych portfela.

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 21 września 2001.

Ta klasa jednostek uczestnictwa została wprowadzona na rynek w dniu 21 września 2001.

## 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 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, bułgarskiej, fińskiej, flamandzkiej, francuskiej, greckiej, hiszpańskiej, niderlandzkiej, niemieckiej, polskiej, portugalskiej, węgierskiej i włoskiej wersji językowej.

**Fundusz rynku pieniężnego:** Uwagę inwestorów zwraca się na fakt, że:

- fundusz rynku pieniężnego nie stanowi inwestycji gwarantowanej;
- inwestycja w fundusz rynku pieniężnego różni się od inwestycji w depozyty, ponieważ kapitał zainwestowany w fundusz rynku pieniężnego może podlegać wahaniom wartości;
- fundusz rynku pieniężnego nie korzysta z zewnętrznego wsparcia dla zagwarantowania płynności funduszu ani stabilizacji wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa; oraz
- ryzyko utraty kapitału spoczywa na inwestorach.

**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 świadceń oraz tożsamości osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadceń.

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