

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Emerging Multi-Asset Income

επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund SICAV

Σώρευση Μερισμάτων A Διανομής USD (LU1196710351)

Η διαχείριση του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου γίνεται από την Schroder Investment Management (Europe) S.A., η οποία είναι μέλος του ομίλου Schroders.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχοι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει διανομή εισοδήματος ύψους 4% έως 6% ετησίως και αύξηση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός κύκλου της αγοράς, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (μια μέτρηση του βαθμού στον οποίο οι αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να ποικίλλουν στη διάρκεια ενός έτους) μεταξύ 8-16% ετησίως.

Επενδυτική πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα σε μετοχές, ομόλογα και εναλλακτικές κατηγορίες ενεργητικού χωρών αναδυόμενων αγορών ανά τον κόσμο ή εταιρειών που αντλούν σημαντικό μέρος των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων αγορών ανά τον κόσμο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να πραγματοποιεί ενεργή κατανομή του ενεργητικού του σε μέσα χρηματαγοράς και νομίσματα, στοχεύοντας ειδικότερα στον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (τα οποία είναι ομόλογα που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης) και σε ομόλογα χωρίς αξιολόγηση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα αναδυόμενων αγορών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο

μπορεί να επενδύει έμμεσα έως το 10% του ενεργητικού του σε εναλλακτικές κατηγορίες ενεργητικού μέσω διαπραγματευσίμων αμοιβαίων κεφαλαίων (ETF), εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητα (REIT) ή επενδυτικών κεφαλαίων ανοικτού τύπου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), μέσω καλυμμένων ή ακάλυπτων θέσεων, στοχεύοντας στην επίτευξη των επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Δείκτης αναφοράς

Αυτή η κατηγορία μεριδίων δεν υπόκειται σε διαχείριση με βάση κάποιο χρηματοοικονομικό δείκτη.

Συχνότητα συναλλαγών

Μπορείτε να εξαγοράσετε την επένδυσή σας κατόπιν αιτήματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο πραγματοποιεί συναλλαγές σε καθημερινή βάση.

Πολιτική διανομής

Αυτή η κατηγορία μεριδίων καταβάλλει σε μηνιαία βάση διανομές με σταθερό ποσοστό 5% ετησίως επί της αξίας ανά μερίδιο. Η πολιτική διανομής τελεί υπό αναθεώρηση.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης

Η κατηγορία κινδύνου βασίζεται στο επιδιωκόμενο επίπεδο κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα το επιτύχει.

Δεν παρέχονται εγγυήσεις ότι η κατηγορία κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου θα παραμείνει αμετάβλητη και μπορεί να μεταβάλλεται με την πάροδο του χρόνου.

Η υπαγωγή ενός αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπάγεται σε αυτή την κατηγορία επειδή μπορεί να αναλαμβάνει υψηλότερους κινδύνους σε αναζήτηση υψηλότερων κερδών και, κατά συνέπεια, η τιμή του μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί.

Παράγοντες κινδύνου

Οι παρακάτω κίνδυνοι ενδέχεται να επηρεάσουν την επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κίνδυνος κεφαλαίου / πολιτική διανομής: Δεδομένου ότι πρόθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η καταβολή μερισμάτων ανεξάρτητα από την επίδοσή του, ένα μερίσμα μπορεί να περιλαμβάνει επιστροφή μέρους της αρχικής σας επένδυσης.

Κίνδυνος κεφαλαίου / αρνητικές αποδόσεις: Όταν τα επιτόκια είναι πολύ χαμηλά ή αρνητικά, η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να είναι μηδενική ή αρνητική, και μπορεί να μην ανακτήσετε το σύνολο της επένδυσής σας.

Κίνδυνος χώρας – Κίνα: Αλλαγές στις πολιτικές, νομικές, οικονομικές ή φορολογικές πολιτικές της Κίνας θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλειες ή υψηλότερα έξοδα για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: Ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγωγού ή άλλης συμβατικής συμφωνίας ή ενός συνθετικού χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα μπορούσε να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι του αμοιβαίου κεφαλαίου, εξέλιξη που θα μπορούσε δυνητικά να οδηγήσει σε μερική ή συνολική απώλεια για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου / μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις: Η χρεοκοπία ενός οργανισμού που δέχεται καταθέσεις ή ενός εκδότη κάποιου μέσου χρηματαγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε απώλειες.

Πιστωτικός κίνδυνος: Επιδείνωση της οικονομικής ευρωστίας ενός εκδότη θα μπορούσε να προκαλέσει πτώση ή εξάλειψη της αξίας των ομολόγων του.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διαθέτει έκθεση σε διαφορετικά νομίσματα. Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν απώλειες.

Κίνδυνος παραγωγών: Η επίδοση ενός παραγωγού μπορεί να είναι χαμηλότερη από την αναμενόμενη και το παράγωγο μπορεί να προκαλέσει απώλειες μεγαλύτερες από το κόστος του.

Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών και μικρότερων αναδυόμενων αγορών: Γενικά, οι αναδυόμενες αγορές, και ιδίως οι μικρότερες αναδυόμενες αγορές,

ενέχουν υψηλότερους πολιτικούς, νομικούς και λειτουργικούς κινδύνους, καθώς και κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Κίνδυνος μετοχών: Οι τιμές μετοχών παρουσιάζουν διακυμάνσεις σε καθημερινή βάση, ανάλογα με πολλούς παράγοντες όπως γενικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και εξελίξεις που αφορούν τον κλάδο ή την εκάστοτε εταιρεία.

Κίνδυνος ομολόγων υψηλής απόδοσης: Γενικά, τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (τα οποία συνήθως διαθέτουν χαμηλότερη αξιολόγηση ή δεν διαθέτουν αξιολόγηση) ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο αγοράς και ρευστότητας, καθώς και πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος επιτοκίου: Γενικά, αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση των τιμών ομολόγων.

Κίνδυνος μόχλευσης: Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για μόχλευση, γεγονός που αυξάνει τον βαθμό ευαισθησίας του έναντι συγκεκριμένων κινήσεων της αγοράς ή των επιτοκίων και μπορεί να οδηγήσει σε μεταβλητότητα άνω του μέσου όρου και κίνδυνο ζημίας.

Κίνδυνος ρευστότητας: Σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να πωλήσει έναν τίτλο στην πλήρη αξία του ή να μην τον πωλήσει καθόλου. Αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει την επίδοση και να προκαλέσει τη μετάθεση ή την αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Λειτουργικός κίνδυνος: Η χρεοκοπία παρόχων υπηρεσιών θα μπορούσε να οδηγήσει σε διατάραξη των εργασιών ή απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου	5,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση	1,58%
---------------------	-------

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή απόδοσης: Καμία

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την πληρωμή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

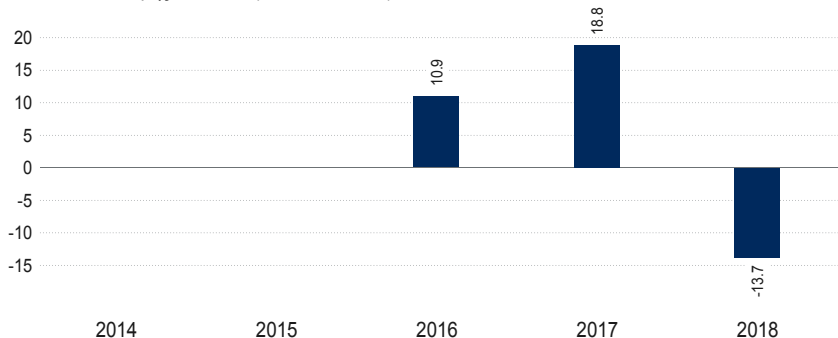
Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι μέγιστες επιβαρύνσεις και σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Μπορείτε να πληροφορηθείτε τις πραγματικές επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα του προηγούμενου έτους, για το έτος που τελειώνει τον Δεκέμβριο 2018 και ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις παρατίθενται στην Ενότητα 3 του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προηγούμενες επιδόσεις

% ■ A Διανομής MF USD (LU1196710351)



Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των μελλοντικών αποδόσεων και ενδέχεται να μην επαναληφθούν. Η αξία των επενδύσεων μπορεί να μειωθεί καθώς και να αυξηθεί και ενδέχεται να μην ανακτήσετε το ποσό που επενδύσατε αρχικά.

Το διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις σε Δολάρια ΗΠΑ μετά την καταβολή των τρεχουσών επιβαρύνσεων και των εξόδων συναλλαγών του χαρτοφυλακίου. Οι επιβαρύνσεις εισόδου δεν περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς των προηγούμενων αποδόσεων.

Η έναρξη διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 8 Απριλίου 2015.

Πρακτικές πληροφορίες

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

Πρόσθετες Πληροφορίες: Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και το ενημερωτικό δελτίο, η τελευταία ετήσια έκθεση, τυχόν μεταγενέστερη εξαμηνιαία έκθεση και η τελευταία τιμή των μεριδίων διατίθενται από την εταιρεία διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου, στη διεύθυνση 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, και στην ιστοσελίδα www.schroders.lu/kid. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται στα βουλγαρικά, τα αγγλικά, τα γαλλικά, τα γερμανικά, τα ελληνικά, τα ουγγρικά, τα ιταλικά, τα πολωνικά, τα φλαμανδικά, τα ολλανδικά, τα Φινλανδικά, τα πορτογαλικά και τα ισπανικά χωρίς επιβάρυνση.

Φορολογική νομοθεσία: Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στη νομοθεσία φορολόγησης του Λουξεμβούργου, γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει τη φορολογική σας θέση.

Ευθύνη: Η Schroder Investment Management (Europe) S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ανακόλουθη με τα σχετικά τμήματα του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αμοιβαίο Κεφάλαιο «Ομπρέλα» (Umbrella Fund): Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενός αμοιβαίου κεφαλαίου «ομπρέλα», το όνομα του οποίου εμφανίζεται στην κορυφή του παρόντος εγγράφου. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για το σύνολο του αμοιβαίου κεφαλαίου «ομπρέλα». Για την προστασία των επενδυτών, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαχωρισμένα βάσει νόμου από αυτά άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

Μετατροπές: Υπό προϋποθέσεις, μπορείτε να υποβάλετε αίτηση μετατροπής της επένδυσής σας σε άλλη κατηγορία μεριδίων αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου ή σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της Schroder. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Πολιτική Αποζημίωσης: Η σύνοψη της πολιτικής αποζημίωσης της Schroders, καθώς και συναφείς κοινοποιήσεις διατίθενται στην ιστοσελίδα www.schroders.com/remuneration-disclosures. Διατίθεται έντυπο αντίγραφο χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.

Γλωσσάριο: Η επεξήγηση κάποιων όρων που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο παρατίθεται στην ιστοσελίδα www.schroders.lu/kid/glossary.