

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 Credit Conviction

subfundusz Schroder International Selection Fund SICAV

A Typ dystrybucyjnych EUR (LU0995120242)

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

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do zapewnienia bieżącego dochodu oraz wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie w obligacje denominowane w euro emitowane przez przedsiębiorstwa z całego świata.

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w euro i emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki z całego świata.

Fundusz może inwestować maksymalnie 30% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej w zakresie obligacji z określonym ratingiem i implikowanego ratingu Schroders w przypadku obligacji bez ratingu); maksymalnie 20% swoich aktywów w obligacje rządowe (państwowe); maksymalnie 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz hipoteką; maksymalnie 20% swoich aktywów w obligacje zamienne, w tym do 10% swoich aktywów w warunkowe obligacje zamienne.

Fundusz może także inwestować w instrumenty pochodne w celu uzyskania krótkiej lub długiej ekspozycji na aktywa bazowe tych

instrumentów pochodnych. Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem. Fundusz może także utrzymywać gotówkowe środki pieniężne.

Poziom referencyjny

Klasa jednostek uczestnictwa jest zarządzana w powiązaniu z indeksem referencyjnym iBoxx EUR Corporates BBB Index TR. Zarządzający inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego.

Częstotliwość przeprowadzania transakcji

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

Polityka dystrybucji zysków

Od klasy jednostek uczestnictwa wypłaca się półroczną dywidendę według stałej stopy 3% rocznie wartości jednostki uczestnictwa. Polityka wypłat podlega regularnemu przeglądowi.

Profil ryzyka i zysku



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

Następujące ryzyka mogą wpływać na wyniki funduszu.

Ryzyko kapitału / polityka wypłat: Ponieważ fundusz zamierza wypłacać dywidendy niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może obejmować wypłatę części pierwotnego kapitału inwestora.

Ryzyko dotyczące instrumentów ABS i MBS: Na podstawie papierów wartościowych zabezpieczonych hipotecznie lub papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami można nie uzyskać w pełni kwot należnych z ich tytułu od bazowych pożyczkobiorców.

Ryzyko kapitału / warunkowe obligacje zamienne Fundusz może utrzymywać znaczące aktywa w warunkowych obligacjach

zamiennych. Jeżeli sytuacja finansowa emitenta obligacji (zazwyczaj banku lub firmy ubezpieczeniowej) pogorszy się w określony sposób, obligacje mogą doprowadzić do znacznej lub całkowitej straty kapitału.

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

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

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za subskrypcję	3,00%
Opłata za umorzenie	brak

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

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	1,29%
----------------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki: brak	
------------------------	--

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.

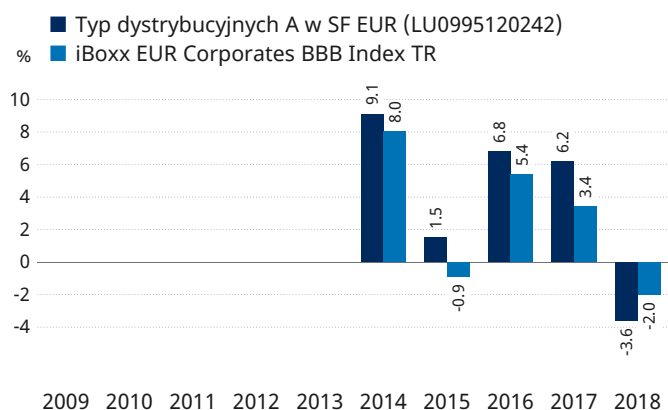
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Wyszczególnione opłaty za 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 czerwcu 2019 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 pomija się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 18 grudnia 2013 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 (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 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.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez CSSF. Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 19 lutego 2019 r.