

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.

# Healthcare Innovation

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

### Klasa A1 Akumulacja PLN Hedged (LU2210347329)

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

## Cele i polityka inwestycyjna

### Cele

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek świadczących usługi opieki zdrowotnej i powiązane usługi medyczne z całego świata, które zarządzający inwestycjami uzna za inwestycje zrównoważone.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek na całym świecie, które zajmują się świadczeniem opieki zdrowotnej, usługami medycznymi i produktami pokrewnymi. Fundusz inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, czyli inwestycje w przedsiębiorstwa, które przyczyniają się do osiągnięcia jednego lub więcej Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ poprzez wspieranie wzrostu w zakresie opieki zdrowotnej i leczenia oraz poprawę standardów opieki zdrowotnej przy wykorzystaniu podejścia opartego na innowacjach.

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).

Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, które nie powodują znaczących szkód dla środowiska lub społeczeństwa oraz mają dobre praktyki zarządzania, określone przez kryteria oceny zarządzającego inwestycjami.

Fundusz może inwestować w przedsiębiorstwa, które zdaniem zarządzającego inwestycjami poprawiają ich praktyki w zakresie zrównoważonego rozwoju w rozsądnym terminie, zazwyczaj do dwóch lat.

Zarządzający inwestycjami może również współpracować z przedsiębiorstwami trzymanymi w portfelu Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabych obszarów związanych ze zrównoważonym rozwojem. Więcej informacji na temat podejścia zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju można znaleźć w prospekcie informacyjnym oraz na stronie internetowej

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures).

Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne klasy aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w prospekcie). Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

### Wskaźnik referencyjny

Fundusz nie posiada docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki funduszu należy porównać z wskaźnikiem porównawczym, jakim jest indeks MSCI AC World (Net TR). 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 istotnie 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 porównywanego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestował w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte porównywanym wskaźnikiem referencyjnym. Indeks porównawczy wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że zapewni on odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną funduszu. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (gdzie istotne) funduszu. Wyniki tej klasy jednostki uczestnictwa są porównywane z wynikami w równorzędnej niezabezpieczonej walucie klasy jednostki uczestnictwa.

### 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 symulacji 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 może podejmować wyższe ryzyko w poszukiwaniu wyższych stóp zwrotu, a jego cena może odpowiednio rosnąć, jak i spadać.

### Czynniki ryzyka

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

**Ryzyko walutowe / klasa jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym:** Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa może nie być w pełni skuteczne, a ekspozycja na rezydualne ryzyko walutowe wciąż może występować. Koszty związane z zabezpieczeniem mogą mieć wpływ na wyniki, a potencjalne zyski mogą być bardziej ograniczone niż w przypadku niezabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa.

**Czynnik ryzyka zrównoważonego rozwoju:** Fundusz ma na celu zrównoważone inwestycje. 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. W związku z tym fundusz może zaniżyć wyniki innych funduszy, które nie stosują podobnych kryteriów. Fundusz może inwestować w przedsiębiorstwa, które nie odzwierciedlają przekonania i wartości konkretnego inwestora.

**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 4.00%

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 określonych warunkach szczególnych

Opłaty bieżące 2.38%

## Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki

Brak

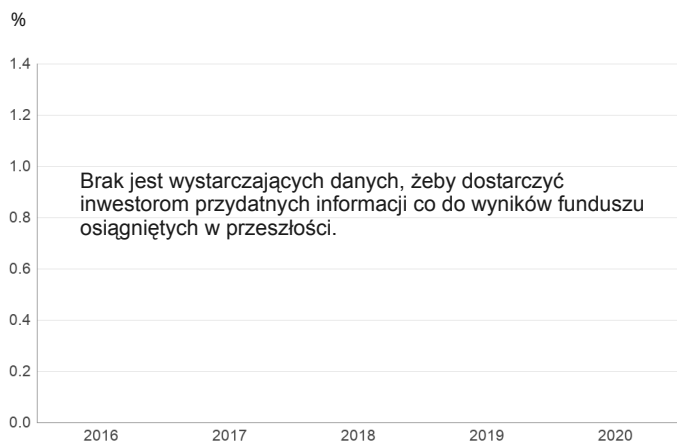
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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.

Podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy, ponieważ fundusz został ostatnio wprowadzony do obrotu i nie dysponuje kosztami za cały rok, na podstawie których można by obliczyć faktyczne opłaty. Raport roczny funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierał dokładne wyszczególnienie wszystkich ponoszonych opłat.

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

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



A1 Akumulacja PLN Hedged (LU2210347329)

MSCI AC World (Net TR) Index

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 31 lipca 2019.

Ta klasa jednostek uczestnictwa została wprowadzona na rynek w dniu 26 sierpnia 2020.

Dane dotyczące wyników są dostępne tylko dla okresu od daty wprowadzenia na rynek danej klasy jednostek uczestnictwa.

## 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.

**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/kid/glossary](http://www.schroders.lu/kid/glossary).