

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.

Asian Equity Yield

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

Klasa A1 Wyplata dywidend USD (LU0193968947)

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 dochodów i kapitału przekraczającego wartość MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w akcje spółek Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii).

Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek regionu Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii).

Fundusz inwestuje w akcje spółek w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii), które obecnie wypłacają dywidendy, ale także zachowuje wystarczającą ilość środków pieniężnych pozwalającą na ponowne zainwestowanie w przedsiębiorstwo w celu wygenerowania przyszłego wzrostu.

Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje klasy B oraz H, a także może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (według wartości netto), bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez obligacje partycypacyjne) w chińskie akcje klasy A za pośrednictwem

Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shen-Hong Kong Stock Connect;
- programu Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII"),
- akcji notowanych na rynkach Science Technology and Innovation (STAR Board) i ChiNext oraz
- rynków regulowanych.

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 stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

Wskaźnik referencyjny

Wyniki funduszu należy oceniać pod kątem dochodu docelowego wynoszącego 7% w skali roku oraz porównywać do indeksu MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) oraz indeksu MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami docelowego i porównawczego wskaźnika referencyjnego. Porównawcze wskaźniki referencyjne są uwzględnione wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decydują o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. 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 wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR), w oparciu o kryteria oceny 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.

Częstotliwość obrotu

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

Polityka wypłaty dywidend

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

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

Czynniki ryzyka

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

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 przekonań i wartości konkretnego inwestora.

Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj obciążone są większym ryzykiem politycznym, prawnym, kontrahenta, operacyjnym oraz płynności niż rynki rozwinięte.

Ryzyko związane ze Stock Connect: Fundusz może inwestować w chińskie akcje klasy „A” za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect oraz Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, co może wiązać się z ryzykiem rozliczeniowym, rozrachunkowym, regulacyjnym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta.

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 walutowe dotyczące renminbi w obrocie krajowym: Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty. Interwencje walutowe rządu chińskiego mogą wpływać na wartość inwestycji 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 ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 2.35% |
|----------------|-------|

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.

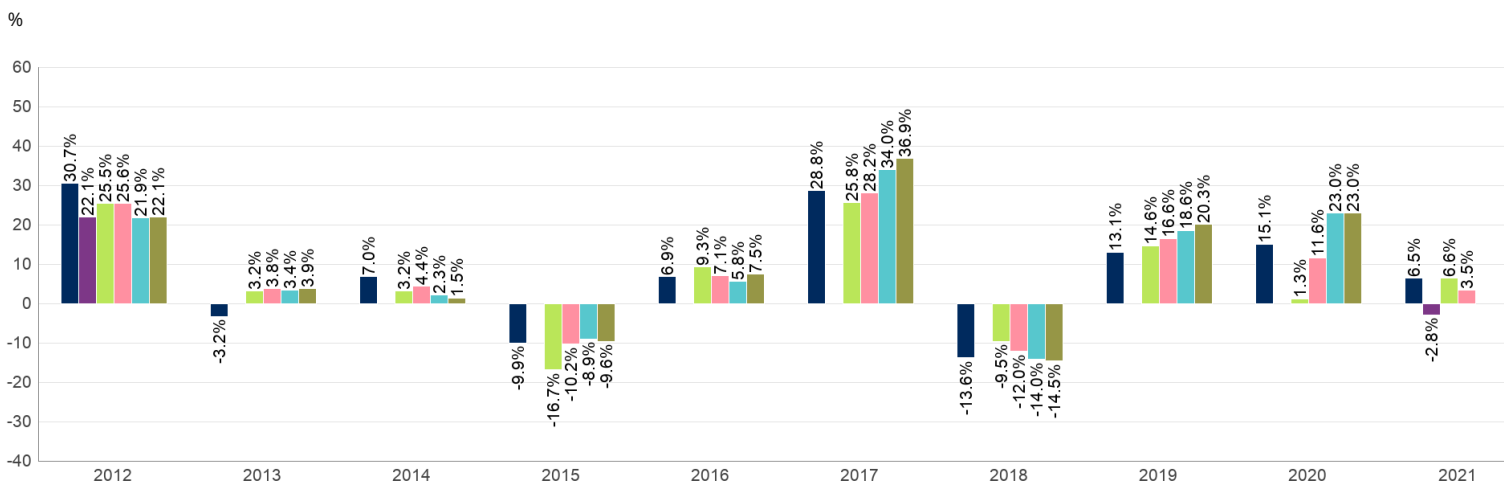
Wyszczególnione opłaty za subskrypcję i umorzenie są wartościami maksymalnymi, w pewnych przypadkach inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami. Inwestor może zapoznać się z aktualnie obowiązującymi opłatami za subskrypcję i umorzenie u swego doradcy finansowego.

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

■ A1 Wypłata dywidend MF USD (LU0193968947) ■ MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index ■ MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Div Yield
■ Morningstar Asia Pacific ex Japan Income ■ Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity ■ MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) Index



Wyniki historyczne za ten okres uzyskano pomiędzy rokiem 2009 a 2018 w warunkach i okolicznościach, które uległy trwałej zmianie. Polityka inwestycyjna funduszu uległa zmianie w lutym 2018 r.

Należy pamiętać, że wskaźniki funduszu zostały zmienione 1 maja 2021 r. Podane w powyższej tabeli wyniki osiągnięte w przeszłości oparto na celu inwestycyjnym i wskaźnikach funduszu (Docelowy wskaźnik referencyjny: indeks MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR)). Porównawcze wskaźniki referencyjne: Morningstar Asia Pacific ex Japan Insurance sector oraz Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity sector), według wartości przyjmowanych przed tą datą. Przyszłe wersje tej tabeli będą wskazywać wyniki osiągnięte w przeszłości, począwszy od tej daty i na podstawie nowego celu inwestycyjnego i wskaźników (Docelowy wskaźnik referencyjny:

indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR). Porównawcze wskaźniki referencyjne: indeksy MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield, Morningstar Asia Pacific ex Japan Income sector oraz Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity sector).

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. Opłaty za subskrypcję pomija się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz uruchomiono 11/06/2004.

Klasę jednostek uczestnictwa wprowadzono do oferty 11/06/2004.

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. Udostępnia się 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. 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

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.