

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 Smaller Companies Impact

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

### Klasa A1 Akumulacja USD (LU0133716109)

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 kapitału przekraczającego wartość Russell 2000 Lagged (Net TR) Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w akcje małych spółek amerykańskich, które pomagają rozwijać Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ oraz które spełniają kryteria zarządzającego inwestycjami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, czyli takie, względem których zarządzający inwestycjami oczekuje, że przyczynią się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego związanego z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ oraz że w dłuższej perspektywie zapewnią zwrot posiadaczom jednostek uczestnictwa.

Z grona kwalifikujących się spółek zarządzający inwestycjami wybierze spółki, które uznano za spełniające kryteria wpływu zarządzającego inwestycjami. Kryteria wpływu obejmują ocenę wkładu firmy w realizację celów zrównoważonego rozwoju ONZ. Oznacza to, że zakres, w jakim firma wywierają bezpośredni lub pośredni pozytywny wpływ na społeczeństwo w celu realizacji celów zrównoważonego rozwoju ONZ oraz wpływ, jaki te działania mogą mieć na wartość firmy, są brane pod uwagę przy ocenie spółek.

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](https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

Fundusz inwestuje w spółki, 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 poprawią swoje praktyki w zakresie zrównoważonego rozwoju w rozsądnym terminie, zazwyczaj do dwóch lat.

Zarządzający inwestycjami może również współpracować z przedsiębiorstwami posiadanymi przez fundusz w celu zakwestionowania zidentyfikowanych obszarów słabości w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem. Więcej informacji na temat podejścia zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej

[https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabil-](https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabil-ities/sustainability)

### ities/sustainability.

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji małych amerykańskich. Za takie spółki uważa się spółki, które w momencie zakupu ich akcji stanowią 30% spółek o najniższej kapitalizacji giełdowej na amerykańskim rynku akcji. Fundusz zwykle utrzymuje w portfelu akcje mniej niż 50 spółek.

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 korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem.

### Wskaźnik referencyjny

Wyniki funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu Russell 2000 Lagged (Net TR), oraz porównywać z kategorią Morningstar US Small-Cap Equity i indeksem S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie w istotnym stopniu pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego oraz indeksu S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Porównawcze wskaźniki referencyjne uwzględniono wyłącznie w celach porównania wyników i nie decydują one o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego lub indeksu S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają aspektów środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu informacyjnego 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 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 związane ze zrównoważonym rozwojem: 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 określonymi przez zarządzającego inwestycjami. Fundusz może inwestować w

przedsiębiorstwa, które nie odzwierciedlają przekonania i wartości konkretnego inwestora.

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

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 dotyczące małych przedsiębiorstw: Mniejsze przedsiębiorstwa zazwyczaj są obciążone większym ryzykiem utraty płynności niż większe przedsiębiorstwa. Mogą też w większym stopniu ulegać wahaniom wartości.

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. Fundusz może również dokonywać znacznych inwestycji w instrumenty pochodne, w tym

stosować techniki krótkiej sprzedaży i dźwigni finansowej w celu osiągnięcia zysku. 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	2.34%
----------------	-------

### Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

#### Opłata za wyniki

Brak

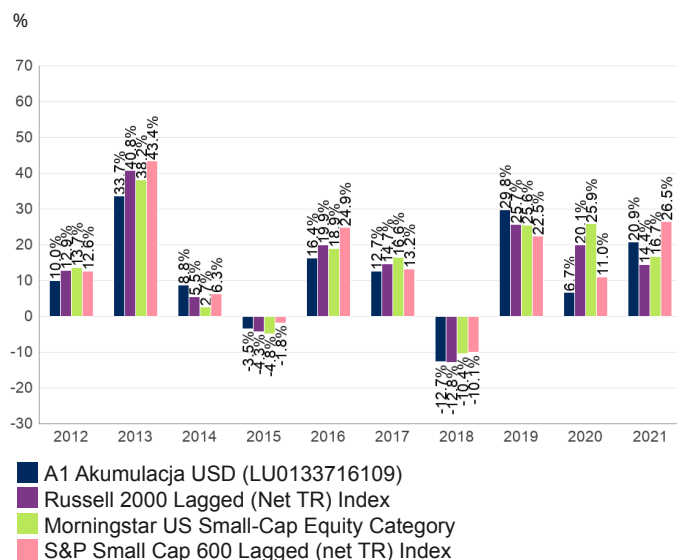
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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



Należy pamiętać, że w dniu 1 sierpnia 2021 r. dodano nowy porównawczy wskaźnik referencyjny. Podane w powyższej tabeli wyniki osiągnięte w przeszłości oparto na wskaźnikach funduszu (Docelowy wskaźnik referencyjny: indeks Russell 2000 Lagged (Net TR)). Porównawczy wskaźnik referencyjny: kategoria Morningstar US Small-Cap Equity według wartości przyjmowanych przed tą datą. Przyszłe wersje tej tabeli będą wskazywać wyniki osiągnięte w przeszłości, począwszy od tej daty i na podstawie nowych wskaźników (Docelowy wskaźnik referencyjny: indeks Russell 2000 Lagged (Net TR)). Porównawcze wskaźniki referencyjne: kategoria Morningstar US Small-Cap Equity oraz indeks S&P Small Cap 600 Lagged (net TR)).

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 dolarach amerykańskich po pokryciu opłat bieżących oraz kosztów transakcyjnych portfela. Opłaty za subskrypcję pomija się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz uruchomiono 20/07/1989.

Klasę jednostek uczestnictwa wprowadzono do oferty 31/08/2001.

Wyniki są dostępne dopiero po wprowadzeniu do oferty danej klasy jednostki uczestnictwa.

## 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](http://www.schroders.lu/kiids). Udostępnia się je 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](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/kiid/glossary](http://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.