

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.

Sustainable European Market Neutral

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

Klasa A1 Akumulacja USD Hedged (LU2426183435)

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

Cele i polityka inwestycyjna

Cele

Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego zwrotu po potrąceniu opłat w okresie trzech lat poprzez inwestycje w akcje europejskich spółek spełniających ustalone przez zarządzającego inwestycjami kryteria z zakresu zrównoważonego rozwoju.

Polityka inwestycyjna

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek europejskich. Fundusz może (wyjątkowo) utrzymywać do 100% aktywów w instrumentach rynku pieniężnego lub środkach pieniężnych. Będzie to ograniczone do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie fundusz zostanie zlikwidowany). W tym okresie fundusz nie będzie podlegał regulacjom zawartym w MMFR. Fundusz realizuje strategię neutralności rynkowej, której celem jest wypracowywanie stopy zwrotu niepowiązanej bezpośrednio ze stopą zwrotu z europejskich rynków akcji.

Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju (na podstawie systemu ratingowego 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 pod adresem www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, które dysponują dobrymi praktykami w zakresie zarządzania określonymi na podstawie kryteriów zarządzającego inwestycjami.

Zarządzający inwestycjami może również współpracować z przedsiębiorstwami znajdującymi się w funduszu w celu wzmocnienia słabych punktów w obszarach 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.

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 i warranty (z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w prospekcie). Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Zarządzający inwestycjami będzie korzystał wyłącznie z instrumentów pochodnych (w tym z pozycji krótkich) w sposób zgodny z kryteriami funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Wskaźnik referencyjny

Wyniki funduszu należy oceniać pod kątem celu, jakim jest zapewnienie dodatniego zwrotu w okresie trzech lat we wszystkich warunkach rynkowych, oraz porównywać z indeksem MSCI Europe (Net TR) oraz 3-miesięczną stopą LIBOR EUR (lub alternatywną stopą referencyjną). Porównawcze wskaźniki referencyjne brane są pod uwagę wyłącznie w celach porównywania wyników i nie mają wpływu na to, w jaki sposób zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. W odniesieniu do indeksu MSCI Europe (Net TR) oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami porównawczego wskaźnika referencyjnego. Wskaźnik(i) referencyjny(-e) nie uwzględnia(ją) cech środowiskowych i społecznych ani zrównoważonego celu (w stosownych przypadkach) Funduszu. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu informacyjnego funduszu. Wyniki tej klasy jednostek uczestnictwa są porównywane z wynikami w równorzędnej niezabezpieczonej walutowo klasie jednostek 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

Kategoria ryzyka wynika z docelowego poziomu ryzyka funduszu, nie ma jednak gwarancji, że fundusz rzeczywiście taki poziom ryzyka zrealizuje.

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 przez wyższych stóp zwrotu, a jego cena może odpowiednio rosnąć, jak i spadać.

Czynniki ryzyka

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

Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek uczestnictwa:

Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa może nie być w pełni skuteczne,

a ekspozycja na rezydualne ryzyko walutowe wciąż może występować. Koszty związane z zabezpieczaniem mogą mieć wpływ na wyniki, a potencjalne zyski mogą być bardziej ograniczone niż w przypadku niezabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa.

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 umarzenia 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. 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 2.44%

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki

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 USD (LU2426183435) MSCI Europe (Net TR) Index Euro Short-Term Rate
A Accumulation EUR (LU0801193649) 3 month EUR LIBOR

%

1.4
1.2
1.0
0.8
0.6
0.4
0.2
0.0

Brak jest wystarczających danych, żeby dostarczyć inwestorom przydatnych informacji co do wyników funduszu osiągniętych w przeszłości.

2017

2018

2019

2020

2021

Fundusz uruchomiono 07/03/2012.

Klasę jednostek uczestnictwa wprowadzono do oferty 16/02/2022.

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. 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. 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.