

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.

# Emerging Markets Debt Absolute Return

subfundusz Schroder International Selection Fund SICAV

**Typ dystrybucyjnych jednostek uczestnictwa A w EUR Hedged (LU0499925211)**

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

## Cele i polityka inwestycyjna

### Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału i bieżącego dochodu.

Bezwzględny zwrot oznacza, że fundusz dąży do zapewnienia we wszelkich warunkach rynkowych dodatniej stopy zwrotu w okresie 12-miesięcy, której osiągnięcia nie można jednak zagwarantować, w związku z czym kapitał inwestora jest zagrożony.

### Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje w obligacje i waluty rynków wschodzących oraz depozyty pieniężne. Obligacje będą emitowane przez rządy, agencje rządowe i przedsiębiorstwa. W celu uzyskania bezwzględnego zwrotu istotna część funduszu może być utrzymywana w środkach pieniężnych, które mogą obejmować krótkoterminowe obligacje rządowe krajów rozwiniętych.

Na podstawie pogłębionej analizy krajowej dokonujemy aktywnej alokacji na rzecz wybranych krajów w ramach szerokiego spektrum inwestycyjnego i pełnego katalogu dostępnych obligacji rządowych, obligacji przedsiębiorstw oraz walut, które w naszej ocenie oferują najwyższe korygowane ryzykiem stopy zwrotu.

Fundusz nie posiada docelowej alokacji w zakresie poszczególnych rynków wschodzących bądź sektorów, lecz dysponuje elastycznością pozwalającą na koncentrację na najbardziej atrakcyjnych okazjach inwestycyjnych.

Fundusz może również inwestować w pozostałe instrumenty finansowe. Instrumenty pochodne mogą być stosowane dla realizacji celu inwestycyjnego oraz dla ograniczenia ryzyka bądź bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

### Poziom referencyjny

Klasa jednostek uczestnictwa nie jest zarządzana w powiązaniu z żadnym indeksem finansowym.

### 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 kwartalną dywidendę według stałej stopy 4% rocznie wartości jednostki uczestnictwa. Polityka dywidendowa może ulec zmianie.

## Profil ryzyka i zysku



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

### Czynniki ryzyka

Następujące ryzyka mogą wpływać na wyniki funduszu.

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 walutowe / klasa jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym: Zmiany kursów walutowych wpływają na stopy zwrotu z inwestycji. Celem tej zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa euro jest zapewnienie stóp zwrotu z inwestycji funduszu poprzez ograniczenie wpływu wahań kursów walutowych między euro a walutą bazową funduszu dolar amerykański.

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

Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj niosą ze sobą wyższe ryzyko polityczne, ryzyko prawne, ryzyko kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

# Schroder International Selection Fund SICAV Emerging Markets Debt Absolute Return

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 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: Awarie u dostawców usług mogą prowadzić do strat lub zakłóceń w działalności funduszu.

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

## Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oплата za subskrypcję	3,00%
Oплата za umorzenie	brak

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

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Oplaty bieżące	1,93%
Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Oплата za wyniki	brak

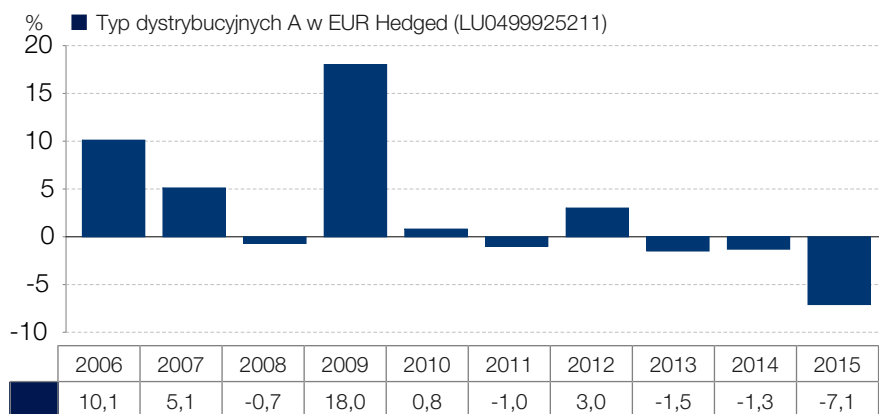
Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Oplaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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 grudniu 2015 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



1 Wykazana za okres stopa zwrotu dotyczy okresu poprzedzającego wprowadzenie klasy jednostek uczestnictwa i została określona w drodze symulacji na podstawie historii wyników podobnej klasy jednostek uczestnictwa funduszu.

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 euro po pokryciu opłat bieżących oraz kosztów transakcyjnych portfela. Oplaty za subskrypcję pomijają się podczas kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 29 sierpnia 1997 r.

## Informacje praktyczne

**Depozytariusz:** J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Dodatkowe informacje:** Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, ostatni raport roczny, każdy kolejny raport półroczny oraz informacje o najnowszych cenach akcji, można uzyskać w siedzibie spółki zarządzającej funduszu pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Informacje te są także dostępne na stronie internetowej [www.schroders.lu/kid](http://www.schroders.lu/kid). Udostępnia się je bezpłatnie w bułgarskiej, angielskiej, francuskiej, niemieckiej, greckiej, węgierskiej, włoskiej, polskiej, flamandzkiej, 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 (Luxembourg) S.A. może zostać pociągnięta 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](http://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](http://www.schroders.lu/kid/glossary).