

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 Market Bond

subfundusz Schroder International Selection Fund SICAV

Typ dystrybucyjnych jednostek uczestnictwa A1 w USD (LU0840098734)

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.

Polityka inwestycyjna

Przynajmniej dwie trzecie funduszu (z wyłączeniem środków pieniężnych) inwestuje się w obligacje emitowane przez rządy, agencje rządowe oraz przedsiębiorstwa z całego świata w różnych walutach. Obligacje mogą obejmować papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką.

Zarządzający funduszem, przy wsparciu globalnego zespołu ds. inwestycji w instrumenty o stałym dochodzie Schroders, poszukuje obligacji emitowanych głównie przez rządy lub przedsiębiorstwa z rynków wschodzących oferujące najwyższy możliwy profil ryzyka/zwrotu. Inwestycje na skalę globalną pozwalają inwestorom na czerpanie korzyści z najbardziej interesujących okazji inwestycyjnych pojawiających się na całym świecie i nie zmuszają zarządzającego funduszem do ograniczenia zaangażowania do jednego regionu bądź rynku.

Fundusz może też inwestować w pozostałe instrumenty finansowe oraz utrzymywać salda środków pieniężnych na depozytach. Instrumenty

pochodne mogą być stosowane dla realizacji celu inwestycyjnego oraz dla ograniczenia ryzyka bądź bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej i zajmować krótkie pozycje.

Poziom referencyjny

Klasa jednostek uczestnictwa jest zarządzana w powiązaniu z kombinowanym indeksem złożonym z 1/3 EMBI Global Div; 1/3 JPM GBI-EM Global Div; 1/3 CEMBI Broad Div. Zarządzający inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego.

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 stopy zmiennej na podstawie dochodu z inwestycji brutto.

Profil ryzyka i zysku



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

Następujące ryzyka mogą wpływać na wyniki funduszu.

Ryzyko kapitału / polityka wypłat: koszty takiej klasy są wypłacane z kapitału nie z bieżącego dochodu z inwestycji. Stopa wzrostu wartości kapitału ulegnie zmniejszeniu, zaś w okresach niskich stóp wzrostu może nastąpić erozja kapitału.

Ryzyko kontrahenta: Kontrahent transakcji pochodnej, innej umowy lub syntetycznego produktu finansowego może nie być w stanie zrealizo-

wać 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 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.

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.

Schroder International Selection Fund SICAV Emerging Market Bond

Ryzyko dźwigni finansowej: Fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne bazujące na dźwigni finansowej, co zwiększa jego podatność na określone zmiany rynkowe lub zmiany stóp procentowych i może wpływać na ponadprzeciętną zmienność oraz ryzyko zanotowania straty.

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.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za subskrypcję	2,00%
Opłata za umorzenie	brak

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

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	1,85%
Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	brak

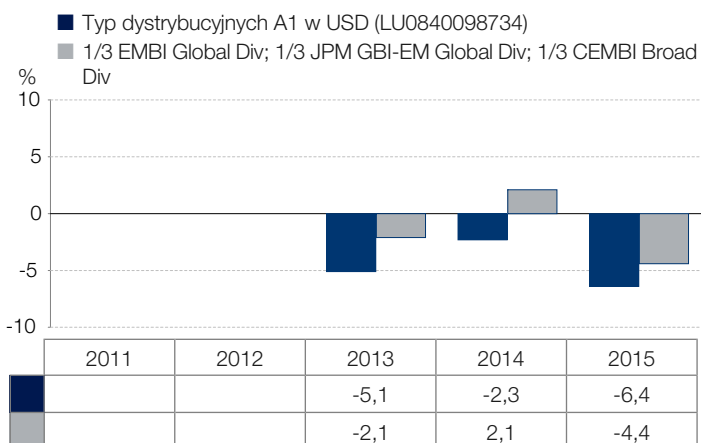
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Wyszczególnione opłaty za 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



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

Fundusz został wprowadzony na rynek w dniu 11 lipca 2012 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. 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. Papierowy egzemplarz dostępny jest nieodpłatnie na życzenie.

Słownik: Wyjaśnienie niektórych terminów stosowanych w niniejszym dokumencie można znaleźć pod adresem www.schroders.lu/kid/glossary.