

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.

European Total Return

subfundusz Schroder International Selection Fund SICAV

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A w USD Hedged (LU0871500038)

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 (bez pozycji w środkach pieniężnych) inwestuje się w akcje spółek europejskich. Fundusz dąży do ograniczenia zmienności, przy jednoczesnym zapewnieniu pewnej ochrony kapitału dzięki taktycznej strategii zastosowania instrumentów pochodnych i środków pieniężnych.

Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa o wysokiej jakości i solidnym zarządzaniu, które w naszej ocenie są niedowartościowane przez rynek. Decyzje inwestycyjne opierają się na pogłębionej analizie sytuacji finansowej i atutów gospodarczych spółki, jak i na regularnych spotkaniach z kadrą zarządzającą.

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

Instrumenty pochodne mogą być stosowane dla realizacji celu inwestycyjnego, dla ograniczenia ryzyka bądź bardziej efektywnego zarządzania funduszem, a także w szczególności dla zapewnienia pewnego stopnia ochrony kapitału na spadających rynkach.

Poziom referencyjny

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

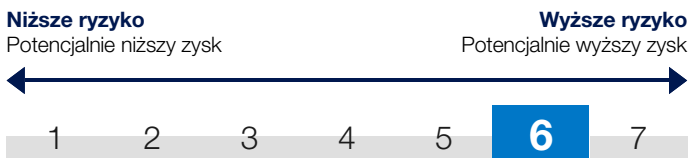
Częstotliwość przeprowadzania transakcji

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

Polityka dystrybucji zysków

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



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 rosnać, 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 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 dolar amerykański jest zapewnienie stóp zwrotu z inwestycji funduszu poprzez ograniczenie wpływu wahań kursów walutowych między dolar amerykański a walutą bazową funduszu euro.

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

Ryzyko instrumentów kapitałowych: Ceny akcji podlegają codziennym zmianom, w zależności od wielu czynników, w tym informacji o charakterze ogólnym, gospodarczym, branżowym czy dotyczących danej spółki.

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.

Schroder International Selection Fund SICAV European Total Return

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 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	5,00%
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	1,96%
Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	brak

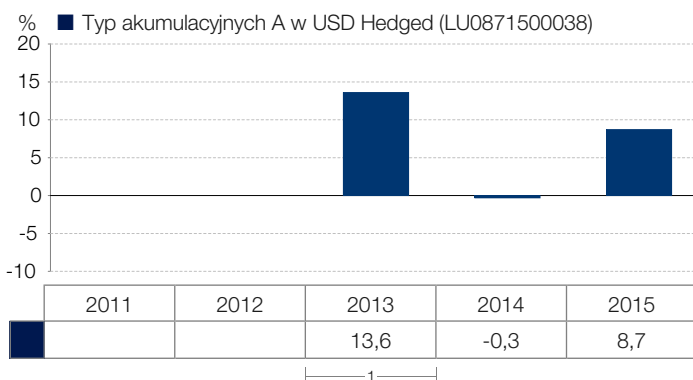
Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Opłaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

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



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 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 7 marca 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 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 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.