Schroder International Selection Fund

Prospekt

Marec 2021

Luxembourg

Schroder International Selection Fund
(otvorená investičná spoločnosť so sídlom v Luxembursku)

Schroder Investment Management (Europe) S.A.Internet
Site: www.schroders.lu

Dôležité informácie

Kópie tohto prospektu možno získať od a dotazy týkajúce sa spoločnosti by mali byť adresované na:

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, ulica Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxemburské veľkovojvodstvo Tel: (+352) 341 342 202
Fax: (+352) 341 342 342

Pred predložením žiadosti o akcie je potrebné si tento prospekt (ďalej len „prospekt“) prečítať ako celok. Ak máte pochybnosti o obsahu tohto prospektu, obráťte sa na svojho finančného alebo iného odborného poradcu.
Akcie sa ponúkajú na základe informácií obsiahnutých v tomto prospekte a na dokumentoch, na ktoré sa tu odkazuje. Žiadna osoba nebola oprávnená vydávať akýkoľvek inzerát alebo poskytovať akékoľvek informácie alebo robiť akékoľvek vyhlásenia v súvislosti s ponúkaním, umiestňovaním, upisovaním, predajom, výmenou alebo spätným odkupom akcií, ktoré nie sú uvedené v tomto prospekte a pokiaľ sú vydané, alebo vyrobené, nemožno sa spoliehať na to, že takáto reklama, informácie alebo vyhlásenia boli autorizované spoločnosťou alebo správcovskou spoločnosťou. Ani dodanie tohto Prospektu, ani ponuka, umiestnenie, upísanie alebo vydanie ktorejkoľvek z Akcií za žiadnych okolností nevytvoria nijaké implikácie ani netvrdia, že informácie uvedené v tomto Prospekte sú správne kedykoľvek po dátume jeho podpísania.

Riaditelia, ktorých mená sú uvedené nižšie, vynaložili všetku primeranú starostlivosť, aby zabezpečili, že informácie obsiahnuté v tomto prospekte sú podľa najlepšieho vedomia a svedomia v súlade s faktami a nevynechajú pre tieto informácie nič podstatné. Riaditelia zodpovedajú zodpovedajúcim spôsobom.
Distribúcia tohto Prospektu a doplňujúcej dokumentácie a ponuka Akcií môžu byť v určitých krajinách obmedzené. Investori, ktorí chcú požiadať o Akcie, by sa mali informovať o požiadavkách na transakcie s Akciami v rámci ich vlastnej krajiny, akýchkoľvek príslušných predpisoch o devízovej kontrole a daňových dôsledkoch akejkoľvek transakcie s Akciami.

Tento Prospekt nepredstavuje ponuku ani výzvu pre kohokoľvek v ktorejkoľvek krajine, v ktorej táto ponuka alebo žiadosť nie je zákonná alebo oprávnená, ani pre žiadnu osobu, ktorej je nezákonné urobiť takúto ponuku alebo žiadosť. Investori by si mali uvedomiť, že sa nemôžu uplatňovať všetky ochrany poskytované v rámci ich príslušného regulačného režimu a podľa tohto regulačného režimu nemusí existovať právo na kompenzáciu, ak taký systém existuje. Na účely všeobecného nariadenia o ochrane údajov 2016/679 („GDPR“) sú správcami údajov vo vzťahu k akýmkoľvek osobným údajom, ktoré poskytnete, spoločnosť a správcovská spoločnosť.

Za účelom splnenia povinností a zodpovedností podľa GDPR sú spoločnosť a správcovská spoločnosť zo zákona povinní poskytnúť vám zásady ochrany osobných údajov, ktoré podrobne popisujú, ako spoločnosť Schroders zhromažďuje, používa, zverejňuje, prenáša a ukladá vaše informácie. Kópiu pravidiel ochrany osobných údajov nájdete na adrese www.schroders.com/en/privacy-policy. Týmto potvrdzujete, že ste si prečítali a porozumeli obsahu pravidiel ochrany osobných údajov.

Distribúcia tohto Prospektu v určitých krajinách môže vyžadovať jeho preloženie do jazykov určených regulačnými orgánmi týchto krajín.

Ak dôjde k rozporu medzi preloženou a anglickou verziou tohto Prospektu, vždy je rozhodujúca anglická verzia.
Správcovská spoločnosť môže na zaznamenanie akejkoľvek konverzácie použiť postupy telefonického záznamu. Investori sa považujú za súhlas so zaznamenávaním rozhovorov so správcovskou spoločnosťou a s používaním takýchto záznamov správcovskou spoločnosťou a / alebo spoločnosťou v súdnych konaniach alebo iným spôsobom podľa vlastného uváženia.

Cena Akcií v Spoločnosti a výnosy z nich môžu klesať aj stúpať a Investor nemusí dostať späť investovanú sumu.

Obsah

Dôležité informácie 5

Definície 10

Predstavenstvo 14

Administrácia 15

Sekcia 1 — **1. Spoločnosť** 16
- 1.1. Štruktúra 16
- 1.2. Investičné ciele a politiky 16

Sekcia 2 — **2. Obchodovaie s akciami** 17
- 2.1. Úpis akcií 17
- 2.2. Odkupé a konverzia akcií 19
- 2.3. Obmedzenia týkajúce sa upisovania a prepínania na určité fondy alebo triedy podielov 21
- 2.4. Výpočet čistej hodnoty aktív 21
- 2.5. Pozastavenia alebo odklady 23

Sekcia 3 — **3. Všeobecné informácie** 25
- 3.1. Administratívne podrobnosti, poplatky a výdavky 25
- 3.2. Informácie o spoločnosti 29
- 3.3. Dividendy 30
- 3.4. Zdanenie 30
- 3.5. Zhromaždenia a správy 34
- 3.6. Detaily o akciách 34
- 3.7. Pooling 35
- 3.8. Spolurozhodovanie 35
- 3.9. Všeobecné informácie 36

Dodatok I — **Investičné obmedzenia** 37

Dodatok II — **Investičné riziká** 45

Dodatok III — **Detaily fondov** 58

Share Classes 60
- Schroder International Selection Fund All China Credit Income 68
- Schroder International Selection Fund All China Equity 70
- Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia 72
- Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income 75
- Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity 77
- Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return 79
- Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond 81
- Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities 83
- Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser 85
- Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield 87
- Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value 89
- Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond 91
- Schroder International Selection Fund Asian Opportunities 93
- Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies 95
- Schroder International Selection Fund Asian Total Return 97
- Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China) 99
- Schroder International Selection Fund Changing Lifestyles 101
- Schroder International Selection Fund China A 103
- Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond 105
- Schroder International Selection Fund China Opportunities 108
- Schroder International Selection Fund Commodity 110
- Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond 112
- Schroder International Selection Fund Emerging Asia 114
- Schroder International Selection Fund Emerging Europe 116
- Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond 118

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency 120
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value 122
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround 124
Schroder International Selection Fund Emerging Markets 126
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return 128
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha 130
Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income 132
Schroder International Selection Fund EURO Bond 134
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond 136
Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return 139
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction 141
Schroder International Selection Fund EURO Equity 143
Schroder International Selection Fund EURO Government Bond 146
Schroder International Selection Fund EURO High Yield 148
Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond 150
Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return 152
Schroder International Selection Fund European Alpha Focus 154
Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser 156
Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return 159
Schroder International Selection Fund European Equity Yield 161
Schroder International Selection Fund European Large Cap 163
Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral 166
Schroder International Selection Fund European Opportunities 169
Schroder International Selection Fund European Smaller Companies 171
Schroder International Selection Fund European Special Situations 173
Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity 175
Schroder International Selection Fund European Value 177
Schroder International Selection Fund Flexible Retirement 179
Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity 181
Schroder International Selection Fund Global Bond 183
Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate 185
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity 187
Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond 190
Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond 192
Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond 194
Schroder International Selection Fund Global Credit Income 196
Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration 199
Schroder International Selection Fund Global Disruption 202
Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth 204
Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser 206
Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities 208
Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies 210
Schroder International Selection Fund Global Energy 212
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition 214
Schroder International Selection Fund Global Equity 217
Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha 219
Schroder International Selection Fund Global Equity Yield 221
Schroder International Selection Fund Global Gold 223
Schroder International Selection Fund Global Credit High Income 225
Schroder International Selection Fund Global High Yield 227
Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond 229
Schroder International Selection Fund Global Managed Growth 231
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced 233
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income 235
Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity 237
Schroder International Selection Fund Global Multi Credit 239
Schroder International Selection Fund Global Recovery 242
Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies 244

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond 246
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth 248
Schroder International Selection Fund Global Target Return 250
Schroder International Selection Fund Short Duration Dynamic Bond 252
Schroder International Selection Fund Greater China 254
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation 256
Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond 258
Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity 260
Schroder International Selection Fund Indian Equity 262
Schroder International Selection Fund Indian Opportunities 264
Schroder International Selection Fund Italian Equity 266
Schroder International Selection Fund Japan DGF 268
Schroder International Selection Fund Japanese Equity 270
Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities 272
Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies 274
Schroder International Selection Fund Latin American 276
Schroder International Selection Fund Middle East 278
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income 280
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return 282
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value 284
Schroder International Selection Fund QEP Global Core 286
Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets 289
Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral 291
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG 293
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels 295
Schroder International Selection Fund QEP Global Quality 297
Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus 299
Schroder International Selection Fund Securitised Credit 301
Schroder International Selection Fund Smart Manufacturing 303
Schroder International Selection Fund Strategic Bond 305
Schroder International Selection Fund Strategic Credit 307
Schroder International Selection Fund Sustainable EURO Credit 309
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset 312
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset Income 315
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity 318
Schroder International Selection Fund Sustainable QEP Emerging Markets 321
Schroder International Selection Fund Swiss Equity 323
Schroder International Selection Fund Sustainable Swiss Equity 325
Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity 327
Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity 329
Schroder International Selection Fund UK Alpha Income 331
Schroder International Selection Fund UK Equity 333
Schroder International Selection Fund US Dollar Bond 335
Schroder International Selection Fund US Large Cap 337
Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity 339
Schroder International Selection Fund US Smaller Companies 341
Schroder International Selection Fund Inflation Plus 343

Specific investment objectives and investment policies of the Money Market Funds 345
Schroder International Selection Fund EURO Liquidity 346
Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity 348

Additional Information for Money Market Funds 350

Appendix IV Other Information 358

Definície

ABCP
komerčné papiere kryté aktívami

Akumulačné akcie
akcie, ktoré akumulujú svoj čistý príjem tak, aby bol príjem zahrnutý v cene akcií

Alternatívne triedy aktív
triedy aktív vrátane nehnuteľností, infraštruktúry, súkromného kapitálu, komodít, drahých kovov a alternatívnych investičných fondov, ako sa uvádza v dodatku III, časti „Podrobnosti o fonde“, odsek (I)

Články
stanovy Spoločnosti v znení neskorších predpisov

Ázia
Čína, Hongkong, India, Indonézia, Japonsko, Kórea, Malajzia, Filipíny, Singapur, Taiwan, Thajsko a ďalšie ekonomiky na ázijskom kontinente, okrem iného Bangladéš, Brunej, Kambodža, Pakistan, Mongolsko, Mjanmarsko, Nepál, Srí Lanka, Bhután, Východný Timor, Kazachstan, Kirgizsko, Tadžikistan, Turkménsko, Uzbekistan a Vietnam

Ázijsko-pacifická oblast
Čína, Hongkong, India, Indonézia, Japonsko, Kórea, Malajzia, Filipíny, Singapur, Taiwan, Thajsko, Austrália, Nový Zéland a ďalšie ekonomiky na ázijskom kontinente, okrem iného Bangladéš, Brunej, Kambodža, Pakistan, Mongolsko, Mjanmarsko, Nepál, Srí Lanka, Bhután, Východný Timor, Kazachstan, Kirgizsko, Tadžikistan, Turkménsko, Uzbekistan a Vietnam

AUD
Austrálsky dolár

Vyvarované emisie
Zníženie emisií, ku ktorému dochádza v dôsledku použitia produktu alebo služby. Vyvarované emisie predstavujú úspory emisií, ktoré sa odvodzujú v dôsledku vyššej efektívnosti, pokiaľ ide o vplyv na podnebie v rámci daného produktu alebo služby. Koncept zníženia emisií sa uplatňuje v mnohých priemyselných odvetviach; príklady môžu zahŕňať výrobky, ktoré zabraňujú emisiám zahrnutím tepelnej izolácie, ktorá pomáha znižovať tepelné straty; telekonferenčné služby, ktoré obmedzujú potrebu cestovania na veľké vzdialenosti; alebo energeticky efektívne žiarovky, ktoré spotrebúvajú menej elektriny.

Bond Connect
Prepojenie na obchodovanie s dlhopismi medzi Čínou a Hongkongom, ktoré umožňuje zahraničným inštitucionálnym investorom investovať do zahraničných čínskych dlhopisov a iných dlhových nástrojov obchodovaných na China Interbank Bond Market („CIBM“), Bond Connect poskytuje zahraničným inštitucionálnym investorom efektívnejší prístup k CIBM.

BRL
Brazílsky real

Pracovný deň
pokiaľ nie je v podrobnostiach Fondu v Prílohe III ustanovené inak, Pracovný deň je iný týždeň ako Nový rok, Veľký piatok, Veľkonočný pondelok, Štedrý deň, Štedrý deň a deň nasledujúci po Štedrom dni

CHF
Švajčiarsky frank

Čína A-akcie
majetkové cenné papiere čínskych spoločností kótovaných a obchodovaných v RMB na čínskych burzách cenných papierov, ako sú Shenzhen alebo Šanghajské burzy cenných papierov

Čína B-akcie
akciové cenné papiere čínskych spoločností kótovaných a obchodovaných v HKD alebo USD na čínskych burzách cenných papierov, ako sú Shenzhen alebo Šanghajské burzy cenných papierov

Čínske akcie H
majetkové cenné papiere čínskych spoločností kótovaných a obchodovaných na hongkonskej burze cenných papierov alebo na iných zahraničných burzách

Spoločnosť
Medzinárodný výberový fond Schroder

CSSF
Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxemburský úrad pre dohľad nad finančným sektorom)

Obežník CSSF 14/592
Obežník CSSF 14/592 týkajúci sa usmernení k Európskemu orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) k ETF a iným emisiám PKIPCP

Obchodný deň
pokiaľ nie je v podrobnostiach Fondu v Prílohe III uvedené inak, Obchodovací deň je Pracovný deň, ktorý nespadá do obdobia pozastavenia výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu príslušného fondu. Správcovská spoločnosť môže tiež vziať do úvahy, či sú príslušné miestne burzy cenných papierov a / alebo regulované trhy uzavreté na obchodovanie a vysporiadanie, a môže sa rozhodnúť, že s týmito uzávierkami bude zaobchádzať ako s Nedodávajúcimi dňami pre fondy, ktoré investujú podstatnú časť svojho portfólia do týchto uzavretých spoločností. burzy a / alebo regulované trhy. Zoznam očakávaných dní neobchodovania s fondmi je k dispozícii od správcovskej spoločnosti na požiadanie a je tiež k dispozícii na internetovej stránke www.schroders.lu.

Depozitár
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., pôsobiaci ako depozitná banka a správca fondu

Správna rada alebo predstavenstvo
predstavenstvo spoločnosti

Distribútor
osoba alebo subjekt riadne oprávnený občas správcovskou spoločnosťou na distribúciu alebo zabezpečenie distribúcie akcií

Distribučné obdobie
obdobie od jedného dňa, keď Spoločnosť vyplatí dividendy, do nasledujúceho. Môže byť ročná alebo kratšia, ak sa dividendy vyplácajú pravidelnejšie

Distribučné akcie
akcie, ktoré rozdeľujú ich príjem

EHP
Európsky hospodársky priestor

Oprávnené dielo
prevoditeľný cenný papier akéhokoľvek druhu alebo akékoľvek iné povolené aktívum, ako je podrobnejšie opísané v dodatku I 1.A

Oprávnený štát

zahŕňa ktorýkoľvek členský štát Európskej únie („EÚ“), ktorýkoľvek členský štát Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj („OECD“) a akýkoľvek iný štát, ktorý riaditelia považujú za vhodný

EMÚ
Hospodárska a menová únia

ESG
Environmentálne, sociálne a správne aspekty

EÚ
Európska únia

EUR
európska menová jednotka (označovaná aj ako euro)

Burzový obchodovaný fond
investičný fond uvedený na burze cenných papierov, ktorý predstavuje skupinu cenných papierov, komodít alebo

mien, ktoré zvyčajne sledujú výkonnosť indexu. S fondmi obchodovanými na burze (ETF) sa obchoduje ako s akciami. Investície do otvorených alebo uzavretých ETF budú povolené, ak sa kvalifikujú ako (i) UCITS alebo iné UCI alebo (ii) prevoditeľné cenné papiere

Finančné indexy
znamená akýkoľvek index v súlade s článkom 9 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008 a obežníka CSSF 14/592

Fond
konkrétne portfólio aktív a pasív v Spoločnosti, ktoré má svoju vlastnú čistú hodnotu aktív a predstavuje samostatnú triedu akcií alebo triedy akcií

GBP
Veľká britská libra

Zásady zeleného dlhopisu
Princípy zelených dlhopisov sú dobrovoľné procesné pokyny vydané Medzinárodnou asociáciou kapitálového trhu (ICMA), ktoré odporúčajú transparentnosť a zverejnenie a podporujú integritu vo vývoji trhu so zelenými dlhopismi objasnením prístupu pri vydávaní zelených dlhopisov. Princípy zelených dlhopisov sú založené na štyroch základných zložkách: i) použitie výnosov; ii) proces hodnotenia a výberu projektu; iii) riadenie výnosov; iv) podávanie správ, ako aj odporúčania na použitie externých preskúmaní.

Hrubá hodnota majetku
výška majetku stanovená na základe hodnoty majetku fondu bez záväzkov fondu

HKD
Hongkonský dolár

Investičné fondy
UCITS alebo iný UCI, do ktorého môžu Fondy investovať, ako je stanovené v investičných pravidlách popísaných v prílohe I

Investičné trusty
uzavretá investičná spoločnosť, ktorá investuje do akcií iných spoločností. Investičný trust je klasifikovaný ako prevoditeľný cenný papier, a preto sa kvalifikuje ako prípustná investícia pre PKIPCP podľa luxemburského zákona, ak je uvedený na regulovanom trhu. Investície do investičných trustov, ktoré nie sú kótované na regulovanom trhu, sú v súčasnosti podľa luxemburského zákona obmedzené na 10% čistej hodnoty aktív fondu (spolu s akýmikoľvek inými investíciami uskutočnenými v súlade s investičným obmedzením 1. A (9) v prílohe Ja)

Investor
upisovateľ Akcií

JPY
Japonský jen

Zákon
zákon o podnikoch kolektívneho investovania zo 17. decembra 2010 v znení neskorších predpisov

Správcovská spoločnosť
Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Neutrálny trh
Podfondy, ktoré sa riadia touto stratégiou, sa pokúšajú využiť neefektívnosť trhu medzi akciami prostredníctvom párových obchodov alebo košov s akciami. To sa dosiahne investovaním podobných a dlhých súm do prepojených spoločností. Spoločnosti budú mať zvyčajne podobné vlastnosti, ako napríklad odvetvie, priemysel, krajina alebo trhová kapitalizácia

Značka – trh
Ocenenie pozícií v súlade s článkom 29 ods. 3 MMFR za ľahko dostupné záverečné ceny, ktoré sa získavajú nezávisle, vrátane výmenných cien, kurzových cien alebo ponúk od niekoľkých nezávislých renomovaných sprostredkovateľov.

Značka – model
Akékoľvek ocenenie v súlade s článkom 29 ods. 4 MMFR, ktoré je porovnávané, extrapolované alebo inak vypočítané z jedného alebo viacerých trhových vstupov.

Nariadenie o fonde peňažného trhu alebo MMFR
Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1131 zo 14. júna 2017 o fondoch peňažného trhu v znení neskorších zmien a doplnkov.

Fond peňažného trhu
Podnik kolektívneho investovania povolený v súlade s MMFR podlieha osobitným ustanoveniam uvedeným v prílohe III k tomuto prospektu

Nástroje peňažného trhu
Nástroje definované v článku 2 ods. 1 písm. O) smernice o PKIPCP a uvedené v článku 3 smernice Komisie 2007/16 / ES, ktoré spĺňajú podmienky MMFR.

Investície na peňažnom trhu
Nástroje peňažného trhu definované v smernici o PKIPCP, konkrétne nástroje bežne obchodované na peňažnom trhu, ktoré sú likvidné a majú hodnotu, ktorú je možné kedykoľvek presne určiť.

Čistá hodnota aktív
Čistá hodnota aktív na akciu (ako je opísané nižšie) vynásobená počtom akcií

Čistá hodnota aktív na akciu
hodnota na akciu ktorejkoľvek triedy akcií stanovená v súlade s príslušnými ustanoveniami popísanými v časti „Výpočet čistej hodnoty aktív“, ako sa uvádza v oddiele 2.4 alebo prípadne pod nadpisom „Osobitné ustanovenia o výpočte čistej hodnoty aktív na akciu fondov kvalifikovaných ako fondy peňažného trhu“ v prílohe III

OTC
cez pult

Realitný investičný fond alebo REIT
je subjekt, ktorý sa venuje vlastníctvu a vo väčšine prípadov správe nehnuteľností. To môže zahŕňať, ale nie je to nijako limitované, nehnuteľnosti v bytových, komerčných (obchodné centrá, kancelárie) a priemyselné (továrne, sklady) sektory. Určité REIT sa môžu tiež zapojiť do transakcií financovania nehnuteľností a ďalších aktivít v oblasti rozvoja nehnuteľností. Právna štruktúra spoločnosti REIT, jej investičné obmedzenia a regulačné a daňové režimy, ktorým podlieha, sa budú líšiť v závislosti od jurisdikcie, v ktorej je založená. Investície do REIT budú povolené, ak sa kvalifikujú ako prevoditeľné cenné papiere. Uzavretý REIT, ktorého jednotky sú kótované na regulovanom trhu, je klasifikovaný ako prevoditeľný cenný papier uvedený na regulovanom trhu, čím sa podľa luxemburského zákona kvalifikuje ako prípustná investícia pre PKIPCP.

Referenčná mena
Mena, v ktorej sa trieda akcií ponúka investorom

Regulovaný trh
trh v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 21 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65 / ES z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi alebo iným regulovaným trhom, ktorý funguje pravidelne a je uznávaný a prístupné verejnosti v oprávnenom štáte

Nariadenia
zákona, ako aj akýchkoľvek súčasných alebo budúcich súvisiacich luxemburských zákonov alebo vykonávacích predpisov, obežníkov a pozícií CSSF

Spravodajský fond
Fond alebo trieda akcií, ktorý je v súlade s daňovým režimom UK HMRC pre zahraničné fondy, a preto má určitý daňový status relevantný pre akcionárov platiacich dane zo Spojeného kráľovstva

RMB
Renminbi, oficiálna mena Čínskej ľudovej republiky; sa používa na označenie čínskej meny obchodovanej na zahraničnom a zahraničnom trhu (predovšetkým v Hongkongu). Z dôvodu prehľadnosti sa všetky odkazy na RMB v mene Fondu alebo v jeho referenčnej mene musia chápať ako odkazy na zahraničné RMB

Schroders
konečná holdingová spoločnosť správcovskej spoločnosti a jej dcérske a pridružené spoločnosti na celom svete

Schroderove fondy
investičné fondy spravované členom podnikovej skupiny Schroders

SFDR
Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb

SGD
Singapurský dolár

Akcia
podiel bez menovitej hodnoty v ktorejkoľvek jednej triede akcií na základnom imaní spoločnosti

Tried akcie
trieda Akcií so špecifickou štruktúrou poplatkov

Akcionár
držiteľom Akcií

Štandardný variabilný fond čistej hodnoty aktív peňažného trhu
fond peňažného trhu, ktorý (i) investuje do nástrojov peňažného trhu uvedených v článku 10 ods. 1 a 2 MMFR, i) podlieha pravidlám portfólia ustanoveným v článku 25 MMFR a iii) spĺňa osobitné požiadavky ustanovené v článkoch 29, 30 a 33 ods. 1 MMFR

Transferový agent
HSBC France, pobočka v Luxemburgu, pôsobiaci ako poskytovateľ služieb registrátora a prepravnej agentúry

UCITS
„podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov“ v zmysle článku 1 písm. a) ab)2 smernice o PKIPCP

UCI
„podnik kolektívneho investovania“ v zmysle článku 2 ods. 2 zákona

Smernica o PKIPCP
Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65 / ES z 13. júla 2009 v znení neskorších predpisov o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa PKIPCP

Pravidlá merania rizika PKIPCP
Pravidlá vzťahujúce sa na PKIPCP v súvislosti s meraním rizika a výpočtom globálnej angažovanosti vrátane usmernení ESMA 10-788, nariadenia CSSF 10-4 a obežníka CSSF 11/512 a akýchkoľvek príslušných predpisov alebo usmernení v tejto súvislosti

UK
Spojene kralovstvo

SDGs OSN
Ciele udržateľného rozvoja OSN

USA alebo USA
Spojené štáty americké (vrátane štátov a District of Columbia), ich územia, ich majetky a ďalšie oblasti podliehajúce ich jurisdikcii

Americký dolár
Americký dolár

Vážená priemerná životnosť
priemerná doba do zákonnej splatnosti všetkých podkladových aktív vo fonde peňažného trhu odrážajúca relatívnu držbu každého aktíva

Vážená priemerná splatnosť
priemerná doba do zákonnej splatnosti alebo, ak je kratšia, do ďalšej úrokovej sadzby nastavenej na mieru peňažného trhu všetkých podkladových aktív vo fonde peňažného trhu odrážajúcich relatívnu držbu každého aktíva

Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky odkazy na tento čas sa vzťahujú na luxemburský čas.
Slová importujúce jednotné číslo musia, pokiaľ to umožňuje kontext, obsahovať množné číslo a naopak.

Predstavenstvo

Predseda

- **Richard MOUNTFORD**
  Head of Planning, Corporate Management
  Schroder Investment Management Limited
  One London Wall Place
  London EC2Y 5AU
  United Kingdom

Členovia

- **Carla BERGARECHE**
  Head of Iberian Business
  Pinar 7, 4th Floor
  28006 Madrid
  Spain

- **Eric BERTRAND**
  Head of Schroder GAIA
  Vaults 13-16
  Valletta Waterfront
  FRN 1914
  Malta

- **Mike CHAMPION**
  Head of Product Development
  Schroder Investment Management Limited
  One London Wall Place
  London EC2Y 5AU
  United Kingdom

- **Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI**
  Independent Director
  12, rue de la Sapiniere
  8150 Bridel
  Grand Duchy of Luxembourg

- **Bernard HERMAN**
  Independent Director
  11-13, rue Jean Fischbach
  3372 Leudelange
  Grand Duchy of Luxembourg

- **Achim KUESSNER**
  Country Head Germany, Austria & CEE
  Schroder Investment Management (Europe) S.A.,German Branch
  Taunustor 1
  60310 Frankfurt
  Germany

- **Hugh MULLAN**
  Independent Director5
  rue Höhenhof
  L-1736 Senningerberg
  Grand Duchy of Luxembourg

- **Neil WALTON**
  Head of Investment Solutions
  One London Wall Place
  London EC2Y 5AU
  United Kingdom

Administrácia

Sídlo

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Správcovská spoločnosť a Domiciliaryagent

Schroder Investment Management (Europe) S.A.5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Investiční manažéri

– Schroder Investment Management (Switzerland) AGCentral 2
8001 ZurichSwitzerland

– Schroder Investment Management LimitedOne London Wall Place
London EC2Y 5AUUnited Kingdom

– Schroder Investment Management Australia LimitedLevel 20 Angel Place
123 Pitt Street
Sydney NSW 2000Australia

– Schroder Investment Management North America Inc.
7 Bryant Park, New YorkNew York 10018-3706
United States of America

– Schroder Investment Management (Hong Kong) LimitedLevel 33, Two Pacific Place
88 QueenswayHong Kong

– Schroder Investment Management (Japan) Limited21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi, Chiyoda-Ku
Tokyo 100-0005Japan

– Schroder Investment Management (Singapore) Ltd138 Market Street
#23-01 CapitaGreen
Singapore 048946

– Schroder Investment Management (Europe) S.A. –German Branch
Taunustor 1 (TaunusTurm) D-60310 Frankfurt am MainGermany

Depozitár

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.European Bank & Business Centre 6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Nezávislí audítori

PricewaterhouseCoopers, société coopérative2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Hlavný právny poradca

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill1340 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Hlavný platobný agent

HSBC France, Luxembourg Branch16, boulevard d'Avranches
1160 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Transfer agent

HSBC France, Luxembourg Branch16, boulevard d'Avranches
1160 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Sekcia 1

1. Spoločnosť

1.1. Štruktúra
Spoločnosť je otvorená investičná spoločnosť organizovaná ako „société anonyme“ podľa zákonov Luxemburského veľkovojvodstva a kvalifikovaná ako Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“). Spoločnosť prevádzkuje samostatné fondy, z ktorých každý predstavuje jednu alebo viac tried akcií. Fondy sa vyznačujú svojou špecifickou investičnou politikou alebo akýmikoľvek inými špecifickými vlastnosťami.

Spoločnosť predstavuje jeden právny subjekt, ale aktíva každého Fondu sa budú investovať výhradne v prospech akcionárov príslušného Fondu a aktíva konkrétneho Fondu zodpovedajú výlučne za záväzky, záväzky a povinnosti daného Fondu.

Riaditelia sa môžu kedykoľvek rozhodnúť založiť nové fondy a / alebo vytvoriť v rámci každého fondu jednu alebo viac tried akcií a tento Prospekt bude zodpovedajúcim spôsobom aktualizovaný. Riaditelia sa tiež môžu kedykoľvek rozhodnúť uzavrieť Fond alebo jednu alebo viac tried Akcií v rámci Fondu pre ďalšie upísanie.

Určité akcie môžu byť kótované na luxemburskej burze cenných papierov, ako aj na iných uznaných burzách cenných papierov.

1.2. Investičné ciele a politiky
Výhradným cieľom spoločnosti je umiestniť finančné prostriedky, ktoré má k dispozícii, do prevoditeľných cenných papierov a iných povolených aktív akéhokoľvek druhu vrátane derivátov, s cieľom rozložiť investičné riziká a poskytnúť akcionárom výsledky správy svojich portfólií.

Konkrétny investičný cieľ a politika každého Fondu sú opísané v prílohe III.

Investície každého fondu musia kedykoľvek zodpovedať obmedzeniam uvedeným v prílohe I alebo prípadne v prílohe III. Investori by mali pred uskutočnením akejkoľvek investície náležite zohľadniť riziká investícií uvedené v prílohe II alebo prípadne v prílohe III.

Sekcia 2

2. Obchodovanie s akciami

2.1. Úpis akcií

Ako sa prihlásiť
Investori, ktorí sa upisujú Akcie prvýkrát, by mali vyplniť formulár žiadosti a poslať ho príslušným identifikačným dokumentom poštou Agentovi pre prevod. Formuláre žiadosti možno prijať faxom alebo inými prostriedkami schválenými agentom pre prepravu, ak je originál okamžite zaslaný poštou. Ak Agent pre prevody dostane vyplnený formulár žiadosti a zúčtované prostriedky v ktorýkoľvek Obchodovací deň pred 13.00 hod., Pokiaľ nie je v Prílohe III uvedené inak, budú sa Akcie bežne vydávať v príslušnej čistej hodnote aktív na akciu, ako je definované v časti „Výpočet čistej hodnoty aktív“ ", stanovené v Obchodovací deň (plus príslušná počiatočná platba). V prípade dokončených žiadostí prijatých po 13:00 sa Akcie zvyčajne vydajú v príslušnej čistej hodnote aktív na akciu v bezprostredne nasledujúci obchodovací deň (plus príslušná počiatočná cena).

Každému Investorovi bude pridelené číslo osobného účtu, ktoré by malo byť spolu s príslušným číslom transakcie uvedené pri každej platbe bankovým prevodom. Pri každej korešpondencii s agentom pre prevody alebo s akýmkoľvek distribútorom by sa malo použiť akékoľvek príslušné číslo transakcie a číslo osobného účtu.

Ak sa žiadosti o Akcie uskutočňujú prostredníctvom Distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri upisovaní.

Všetky žiadosti o upísanie Akcií sa vybavia na základe neznámej čistej hodnoty aktív pred stanovením čistej hodnoty aktív na akciu pre daný obchodovací deň.

Riaditelia však môžu povoliť, ak to považujú za vhodné, aby sa za opodstatnených okolností určili rôzne konečné termíny obchodovania, napríklad distribúcia investorom v jurisdikciách s iným časovým pásmom. Takéto rôzne konečné časy obchodovania môžu byť buď konkrétne dohodnuté s distribútormi, alebo môžu byť zverejnené v ľubovoľnom dodatku k prospektu alebo inému marketingovému dokumentu použitému v príslušnej jurisdikcii. Za takýchto okolností musí príslušná medzná doba obchodovania použitá pre akcionárov vždy predchádzať hodnotovému bodu fondov pre daný obchodovací deň.

Pokiaľ ide o fondy, ktoré majú byť prerušené o 13:00 predchádzajúceho obchodovacieho dňa, ako je uvedené v prílohe III, musia byť žiadosti a zúčtované prostriedky doručené pred

13,00, aby sa s nimi pracovalo pri príslušnej čistej hodnote aktív na akciu nasledujúci obchodovací deň, ako je definované nižšie v časti „Výpočet čistej hodnoty majetku“, stanovenej v obchodovací deň (plus akýkoľvek príslušný počiatočný poplatok). Formuláre žiadosti a zúčtované prostriedky pre Akcie prijaté po 13.00 budú spracované druhý nasledujúci Obchodovací deň.

Následné upísania Akcií si nevyžadujú vyplnenie dodatočného formulára žiadosti. Investori však poskytnú písomné pokyny podľa dohody s Agentom pre prevod, aby zabezpečili plynulé spracovanie následných úpisov. Pokyny môžu byť vydané aj listom, faxom, v každom prípade riadne podpísaným, alebo inými prostriedkami schválenými agentom pre prepravu. Potvrdenia o transakciách sa zvyčajne odošlú v Pracovný deň po vykonaní pokynov na prihlásenie. Akcionári by mali tieto potvrdenia okamžite skontrolovať, aby sa ubezpečili, že sú v každom detaile správne. Investorom sa odporúča, aby si prečítali zmluvné podmienky uvedené vo formulári žiadosti, aby sa plne informovali o zmluvných podmienkach, ktoré upisujú.

Ako zaplatiť
Platba by sa mala uskutočniť elektronickým bankovým prevodom bez všetkých bankových poplatkov (t. J. Na náklady investora). Ďalšie podrobnosti o vyrovnaní sú k dispozícii vo formulári žiadosti.

Akcie sa zvyčajne vydávajú po prijatí vyrovnania v zúčtovaných fondoch. V prípade žiadostí od schválených finančných sprostredkovateľov alebo iných investorov schválených správcovskou spoločnosťou je vydanie Akcií podmienené prijatím vyrovnania v rámci vopred dohodnutej lehoty nepresahujúcej tri Pracovné dni od príslušného Obchodovacieho dňa, pokiaľ nie je v Prílohe III uvedené inak. . Všetky dni neobchodovania pre fond, ktoré spadajú do obdobia vyrovnania, sú z výpočtu dátumu vyrovnania vylúčené. Ak v deň vyrovnania nebudú banky otvorené na podnikanie v krajine, v ktorej je mena vyrovnania, potom dôjde k vyrovnaniu v nasledujúci Pracovný deň, v ktorý sú tieto banky otvorené. Platba by mala prísť na príslušný bankový účet, ako je uvedené v pokynoch k zúčtovaniu, najneskôr do 17:00 v deň vyrovnania. Platby prijaté po tomto čase sa môžu považovať za zúčtované v nasledujúci Pracovný deň, v ktorý je banka otvorená. Ak nedôjde k včasnému vyrovnaniu, žiadosť môže zaniknúť a zrušiť sa na

náklady žiadateľa alebo jeho finančného sprostredkovateľa. Ak nebude k dátumu vyrovnania dosiahnuté dobré vyrovnanie, môže to mať za následok, že Spoločnosť podá žalobu proti Investorovi, ktorý zlyhal, alebo proti jeho finančnému sprostredkovateľovi, alebo odpočíta všetky náklady alebo straty, ktoré vzniknú Spoločnosti, Správcovskej spoločnosti alebo Prevodnému agentovi v súvislosti s existujúcim podielom žiadateľa vo firme. Za peniaze vrátené investorovi v držbe správcovskej spoločnosti alebo agenta pre prevod sa až do potvrdenia transakcie nebude platiť žiadny úrok. Platby v hotovosti nebudú akceptované. Platby tretích strán budú prijímané iba na základe rozhodnutia správcovskej spoločnosti.

Ak sa žiadosti o Akcie podávajú prostredníctvom Distribútorov, môžu sa uplatniť odlišné postupy vyrovnania.

Konverzia
Platby akcionárom a od akcionárov by sa mali zvyčajne uskutočňovať v mene príslušnej triedy akcií. Ak si však akcionár pre akékoľvek platby do spoločnosti alebo zo spoločnosti vyberie inú menu, ako je mena príslušnej triedy akcií, bude sa to považovať za požiadavku akcionára na správcovskú spoločnosť, ktorá koná v mene spoločnosti, o poskytnutie devízová služba (poskytovaná agentom pre prevody v mene správcovskej spoločnosti) akcionárovi v súvislosti s takouto platbou. Podrobnosti o poplatkoch účtovaných za devízové transakcie, ktoré si ponecháva správcovská spoločnosť, sú k dispozícii na požiadanie správcovskej spoločnosti konajúcej v mene spoločnosti. Náklady na prevod meny a ďalšie súvisiace výdavky znáša príslušný Investor. Táto služba výmeny mien nebude k dispozícii pre určité fondy, ako je uvedené v prílohe III. V prípade týchto Fondov sa platby akcionárom a od akcionárov uskutočňujú v mene príslušnej triedy akcií.

Informácie o cene
Čistá hodnota aktív na akciu jednej alebo viacerých tried akcií sa zverejňuje každý deň v novinách alebo iných elektronických službách, ako to občas určia riaditelia. Môže byť sprístupnená na internetovej stránke Schroder Investment Management (Europe) S.A. www.schroders.lu a je k dispozícii v sídle spoločnosti, pokiaľ nie je v Prílohe III pre Fond peňažného trhu ustanovené inak.

Spoločnosť ani distribútori neprijímajú zodpovednosť za akékoľvek chyby pri zverejnení alebo za nezverejnenie čistej hodnoty aktív na akciu.

Druhy akcií
Akcie sa vydávajú iba na meno. Registrované akcie sú v necertifikovanej podobe. Čiastkové nároky na registrované akcie sa zaokrúhlia na štyri desatinné miesta nahor. Akcie môžu byť tiež držané a prevádzané prostredníctvom účtov vedených v zúčtovacích systémoch.

Všeobecné
Pokyny na upísanie, ktoré už sú dané, sú neodvolateľné, s výnimkou prípadu pozastavenia alebo odkladu obchodovania. Správcovská spoločnosť a / alebo spoločnosť si na základe svojho úplného uváženia vyhradzuje právo nariadiť agentovi pre prevod, aby zamietol akúkoľvek žiadosť úplne alebo čiastočne. Ak bude prihláška zamietnutá, všetky prijaté peniaze za predplatné budú vrátené na náklady a riziko žiadateľa bez úrokov..

Potenciálni uchádzači by sa mali informovať o príslušných právnych, daňových a devízových regulačných predpisoch platných v krajinách ich príslušného občianstva, bydliska alebo bydliska.

Správcovská spoločnosť môže mať s určitými distribútormi dohody, na základe ktorých sa zaväzujú konať ako alebo menovať nominantov pre investorov upisujúcich akcie prostredníctvom ich zariadení. V tejto funkcii môže Distribútor vykonávať upisovanie, prepínanie a spätné odkupovanie Akcií v mene nominovaného v mene jednotlivých Investorov a požadovať registráciu takýchto operácií v registri Akcionárov Spoločnosti v mene nominovaného. Distribútor alebo nominovaný vedie svoje vlastné záznamy a poskytuje investorovi individualizované informácie o držbe akcií. Okrem prípadov, keď to miestne právne predpisy alebo zvyklosti zakazujú, môžu investori investovať priamo do spoločnosti a nevyužívať služby nominantov.

Ak nie je v miestnych právnych predpisoch ustanovené inak, ktorýkoľvek Akcionár držiaci Akcie na účte nominanta u Distribútora má právo kedykoľvek si nárokovať priamy nárok na tieto Akcie.

Správcovská spoločnosť však upozorňuje investorov na skutočnosť, že ktorýkoľvek investor bude môcť v plnom rozsahu uplatniť svoje práva akcionárov priamo proti spoločnosti, iba ak je investor sám zaregistrovaný a svoje vlastné meno v registri akcionárov. V prípadoch, keď Investor investuje do Spoločnosti prostredníctvom Distribútora alebo zástupcu investujúceho do Spoločnosti vo svojom mene, ale na účet Investora, nemusí byť vždy možné, aby Investor uplatnil určité práva akcionárov priamo proti Spoločnosti. Investorom sa odporúča, aby sa poradili o svojich právach.

Predplatné v naturáliách
Správna rada môže z času na čas prijať upísanie Akcií za naturálne vklady alebo iné aktíva, ktoré by mohol získať príslušný Fond v súlade s jeho investičnou politikou a obmedzeniami. Akékoľvek také úpisy v naturáliách sa

uskutočnia v čistej hodnote aktív vložených aktív vypočítanej v súlade s pravidlami stanovenými v oddiele 2.4, alebo v prípade potreby v časti „Osobitné ustanovenia týkajúce sa výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu“. ”V Prílohe III: Dodatočné informácie pre Fondy peňažného trhu ďalej a budú predmetom správy nezávislého audítora vypracovanej v súlade s požiadavkami luxemburského práva a budú na náklady predplatiteľa.

Ak by spoločnosť nezískala dobré meno z vložených aktív, mohlo by to mať za následok, že spoločnosť podá žalobu proti neplniacemu investorovi alebo jeho finančnému sprostredkovateľovi alebo odpočíta všetky náklady alebo straty, ktoré vzniknú spoločnosti alebo správcovskej spoločnosti v súvislosti s existujúcim podielom žiadateľa. vo firme.

Postupy proti praniu špinavých peňazí
V súlade s medzinárodnými normami, luxemburskými zákonmi a inými právnymi predpismi (zahŕňajúcimi okrem iného zákon z 12. novembra 2004 o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu v znení neskorších predpisov a veľkovojvodské nariadenie z 1. februára 2010, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o určitých ustanoveniach. novely zákona z 12. novembra 2004 a nariadenia CSSF 12/02 zo 14. decembra 2012 o boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu) boli spoločnosti uložené povinnosti predchádzať praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu.

Na základe týchto ustanovení Spoločnosť vyžaduje, aby správcovská spoločnosť overila totožnosť zákazníkov spoločnosti a vykonala u nich neustálu náležitú starostlivosť v súlade s luxemburskými zákonmi a predpismi. Na splnenie tejto požiadavky môže správcovská spoločnosť a / alebo prevodný agent požadovať akékoľvek informácie a podpornú dokumentáciu, ktorú považuje za potrebnú, vrátane informácií o skutočnom vlastníctve, zdroji finančných prostriedkov a pôvode bohatstva. V každom prípade môže správcovská spoločnosť a / alebo prevodný agent kedykoľvek požadovať ďalšiu dokumentáciu, aby vyhovel platným právnym a regulačným požiadavkám.

V prípade oneskorenia alebo neposkytnutia požadovaných dokumentov zákazníkom nemusí byť žiadosť o predplatné alebo prípadne o spätné odkúpenie alebo akékoľvek iné transakcie akceptované. Spoločnosť ani správcovská spoločnosť ani sprostredkovateľ prepravy nenesú zodpovednosť za oneskorenie alebo nespracovanie obchodov v dôsledku toho, že zákazník neposkytol žiadne alebo iba neúplné informácie a / alebo dokumentáciu.

Vyhlásenie na účely nariadení Spojeného kráľovstva o zahraničných fondoch (daniach) z roku 2009

V súlade s požiadavkami stanovenými v kapitole 6 nariadení Spojeného kráľovstva o zahraničných fondoch (daniach) z roku 2009 (SI 2009/3001) riaditelia týmto prehlasujú, že:

Podmienka rovnocennosti

Spoločnosť dodržiava požiadavky smernice o PKIPCP.

Skutočná rozmanitosť vlastníctva
Úroky vo fondoch sú široko dostupné a správcovská spoločnosť sa zaväzuje, že budú uvedené na trh a sprístupnené v dostatočnej miere a primeraným spôsobom na oslovenie zamýšľaných kategórií investorov, ktorí spĺňajú všeobecné požiadavky na investovanie do ktorejkoľvek danej triedy akcií, a sú zámerom nie je obmedziť sa na konkrétnych investorov alebo úzko definované skupiny investorov. Podrobnosti o minimálnych úrovniach investícií a / alebo kategórií investorov, ktoré sú špecifikované ako oprávnené na získanie konkrétnych tried akcií, nájdete v časti 3 v časti „Triedy akcií“ v prílohe III.

Za predpokladu, že osoba spĺňa všeobecné požiadavky na investovanie do ktorejkoľvek danej triedy akcií, môže získať informácie a získať príslušné akcie v spoločnosti, s výhradou odsekov nasledujúcich bezprostredne po sebe.

Investičné obmedzenia vzťahujúce sa na amerických investorov

Spoločnosť nebola a nebude zaregistrovaná podľa zákona USA o investičných spoločnostiach z roku 1940 v platnom znení („zákon o investičných spoločnostiach“). Akcie Spoločnosti neboli a nebudú registrované podľa zákona Spojených štátov o cenných papieroch z roku 1933 v platnom znení („zákon o cenných papieroch“) alebo podľa zákonov o cenných papieroch ktoréhokoľvek štátu USA a tieto akcie môžu byť ponúkané, predávané alebo inak prevedené iba v súlade so zákonom o cenných papieroch a týmito štátnymi alebo inými zákonmi o cenných papieroch. Akcie Spoločnosti nemôžu byť ponúkané alebo predávané na účet alebo na účet žiadnej Osoby v USA. Na tieto účely sa osobou USA rozumie každá osoba definovaná ako osoba USA podľa nariadenia S zákona o cenných papieroch.

Ak máte pochybnosti o svojom stave, mali by ste sa poradiť so svojím finančným alebo iným odborným poradcom.

Investičné obmedzenia vzťahujúce sa na kanadských investorov
Akcie Spoločnosti nebudú v Kanade verejne ponúkané. Akákoľvek ponuka Akcií Spoločnosti v Kanade sa uskutoční iba formou súkromného umiestnenia: (i) podľa kanadského memoranda o ponuke obsahujúceho určité predpísané zverejnenie, (ii) na základe, ktorý je vyňatý z požiadavky, aby Spoločnosť pripravovala a predložiť prospekt

príslušným kanadským regulačným úradom pre cenné papiere a v súlade s príslušnými požiadavkami príslušných kanadských jurisdikcií a (iii) osobám alebo subjektom, ktoré sú „akreditovanými investormi“ (ako je tento pojem definovaný v Prospekte a registrácii National Instrument 45-106

Výnimky) a, ak je to potrebné, „povolených klientov“ (ako taký pojem je definovaný v National Instrument 31-103 Registračné požiadavky, výnimky a stále povinnosti registrujúceho).

Správcovská spoločnosť nie je registrovaná v žiadnej funkcii v žiadnej jurisdikcii v Kanade a môže sa spoliehať na jednu alebo viac výnimiek z rôznych registračných požiadaviek v určitých kanadských jurisdikciách. Okrem „akreditovaného investora“ sa od investora s bydliskom v Kanade môže vyžadovať aj to, aby bol „povoleným klientom“. Ak sa od investora s bydliskom v Kanade alebo od investora, ktorý sa stal rezidentom v Kanade po zakúpení akcií spoločnosti, vyžaduje, aby bol „povoleným klientom“ a nespĺňa podmienky alebo už nespĺňa podmienky „povoleného klienta“, Investor nebude môcť kúpiť žiadne ďalšie Akcie Spoločnosti a môže sa od neho vyžadovať, aby odkúpil svoje nesplatené Akcie.

Investičné obmedzenia vzťahujúce sa na hongkonských investorov

Pokiaľ nie je v tomto prospekte alebo v jeho ďalších doplňujúcich dokumentoch uvedené inak, obsahuje tento prospekt informácie o fondoch, ktoré nie sú autorizované hongkonskou komisiou pre cenné papiere a futures (ďalej len „SFC“) podľa oddielu 104 nariadenia o cenných papieroch a futures (ďalej len „SFO“). “).

Hongkongskej verejnosti sa nebude ponúkať žiadna ponuka v súvislosti s neoprávnenými fondmi. Takéto neoprávnené fondy môžu byť ponúkané alebo predávané v Hongkongu iba osobám, ktoré sú „profesionálnymi investormi“, ako sú definované v SFO (a akýchkoľvek pravidlách prijatých podľa SFO), alebo za iných okolností, ktoré inak SFO neodporujú.

Okrem toho môže byť tento Prospekt distribuovaný, distribuovaný alebo vydaný iba osobám, ktoré sú „profesionálnymi investormi“ podľa OFS (a akýchkoľvek pravidiel v nich stanovených) alebo podľa iných právnych predpisov podľa hongkonských zákonov.

2.2. Odkúpenie a zmena podielov

Postup preplatenia
Pokyny na odkúpenie prijaté Agentom pre prevody pre ktorýkoľvek Obchodovací deň pred 13.00 hod., Pokiaľ nie je uvedené inak v Prílohe III, alebo inokedy podľa uváženia Riaditeľov, sa zvyčajne vykonajú s príslušnou Čistou hodnotou aktív na Podiel vypočítanou v Obchodovací deň (menej akýkoľvek príslušný poplatok za odkúpenie). Pokyny prijaté Agentom pre prevod po 13.00 sa zvyčajne vykonajú nasledujúci obchodovací deň.

Pokiaľ ide o fondy, ktorých obchodovanie je prerušené o 13:00 predchádzajúceho obchodovacieho dňa, ako je uvedené v prílohe III, žiadosti o spätné odkúpenie musia byť doručené do 13:00, aby sme ich mohli vybaviť v príslušnej čistej hodnote aktív na akciu nasledujúci obchodovací deň. Žiadosti o uplatnenie prijaté po 13.00 bude pojednávané druhý nasledujúci Obchodovací deň.

Vykonanie pokynu na vykúpenie je možné povoliť, iba ak to umožňuje príslušná úroveň registrovaného podielu. V prípadoch, keď je obchodovanie pozastavené vo fonde, z ktorého sa požaduje spätné odkúpenie, spracovanie spätného odkúpenia sa pozastaví do nasledujúceho obchodovacieho dňa, v ktorom sa obchodovanie už pozastavuje.

Pokyny na odkúpenie Akcií je možné dať Agentovi prevodu vyplnením formulára požadujúceho odkúpenie Akcií alebo listom, faxovým prevodom alebo inými prostriedkami schválenými Agentom prevodu, kde je potrebné uviesť odkaz na účet a všetky podrobnosti o odkúpení. Všetky pokyny musia byť podpísané registrovanými akcionármi, s výnimkou prípadov, keď bol v prípade spoločného účtu vybraný jediný podpisujúci orgán alebo keď bol po získaní úplnej plnej moci vybraný zástupca.

Výnosy z vykúpenia
Ak sa pokyny na odkúpenie Akcií oznamujú prostredníctvom Distribútorov, môžu sa uplatniť odlišné postupy vyrovnania.

Výnosy z odkúpenia sa zvyčajne vyplácajú bankovým prevodom alebo elektronickým prevodom do troch Pracovných dní od príslušného Obchodovacieho dňa, pokiaľ nie je v Prílohe III uvedené inak a bude poučený, aby bol Akcionárovi vykonaný bez akýchkoľvek nákladov, za predpokladu, že Spoločnosť obdrží všetky dokumenty požadovaný. Všetky dni neobchodovania pre fond, ktoré spadajú do obdobia vyrovnania, sú z výpočtu dátumu vyrovnania vylúčené. Ak v deň vyrovnania nebudú banky otvorené na podnikanie v krajine, v ktorej je mena vyrovnania, potom dôjde k vyrovnaniu v nasledujúci Pracovný deň, v ktorý sú tieto banky otvorené. Spoločnosť, správcovská spoločnosť alebo sprostredkovateľ prevodu nenesú zodpovednosť za žiadne oneskorenia alebo poplatky, ktoré vzniknú v ktorejkoľvek prijímajúcej banke alebo systéme vyrovnania, ani nie sú zodpovedné za

oneskorenia pri vyrovnaní, ktoré môžu nastať z dôvodu časového harmonogramu miestneho spracovania platieb v niektorých krajinách alebo určitých bánk. Výnosy z odkúpenia sa budú obvykle vyplácať v mene príslušnej triedy akcií (aby nedošlo k pochybnostiam, v prípade zaistenej triedy akcií BRL by to bola príslušná mena fondu (a nie BRL)). Na žiadosť akcionára však služba výmeny peňazí na odkúpenie poskytuje akcionárovi prevodný agent konajúci v mene spoločnosti. Podrobnosti o poplatkoch účtovaných za devízové transakcie, ktoré si ponecháva správcovská spoločnosť, sú k dispozícii na požiadanie správcovskej spoločnosti konajúcej v mene spoločnosti. Náklady na prevod meny a ďalšie súvisiace výdavky znáša príslušný Investor. Táto služba výmeny mien nebude k dispozícii pre určité fondy, ako je uvedené v prílohe III. V prípade týchto Fondov sa výnosy z odkúpenia vyplatia v mene príslušnej triedy akcií.

Ak za výnimočných okolností a z akýchkoľvek dôvodov nemožno výnosy z odkúpenia vyplatiť do troch Pracovných dní (alebo inak špecifikovaných v Prílohe III) od príslušného Obchodovacieho dňa, napríklad keď to neumožňuje likvidita príslušného Fondu, bude platba vykonaná vykonané čo najskôr potom (maximálne však tridsať kalendárnych dní) v čistej hodnote aktív na akciu vypočítanej v príslušný obchodovací deň.

Odkupy v naturáliách
Riaditelia môžu z času na čas povoliť naturálne výplaty. Každé takéto naturálne vyplatenie bude ocenené v súlade s požiadavkami luxemburského práva. V prípade spätného odkúpenia v naturáliách budú musieť akcionári znášať náklady spojené s vykúpením v naturáliách (hlavne náklady vyplývajúce z vypracovania správy nezávislého audítora), pokiaľ Spoločnosť nebude mať za to, že spätné odkúpenie je vo vlastnom záujme alebo sa uskutoční chrániť svoje vlastné záujmy. Žiadosti o vyplatenie v naturáliách môžu byť akceptované, iba ak je celková čistá hodnota aktív akcií, ktoré sa majú odkúpiť vo fonde, najmenej 10 000 000 EUR alebo ekvivalentná suma v inej mene, pokiaľ riaditelia príležitostne neurčia inak.

Postup prepínania
Výmenná transakcia je transakcia, pri ktorej sa držba akcionára v triede akcií („pôvodná trieda“) prevedie na inú triedu akcií („nová trieda“) buď v rámci toho istého fondu, alebo v rôznych fondoch v rámci spoločnosti.

Prijatie pokynov na zmenu sprostredkovateľom prepravy bude závisieť od dostupnosti novej triedy a od splnenia akýchkoľvek požiadaviek na spôsobilosť a / alebo ďalších osobitných podmienok spojených s novou triedou (napríklad minimálne sumy za upísanie a držbu). Postup zmeny sa spracuje ako vykúpenie z pôvodnej triedy, po ktorom nasleduje predplatné do novej triedy.

Ak pôvodná a nová trieda zapojená do transakcie výmeny majú čas na ukončenie obchodovania o 13:00 a rovnaké Dni obchodovania, pokyny na zmenu akceptované Agentom pre prevody pred 13.00 alebo v inom inom čase podľa uváženia riaditeľov sa zvyčajne vykonajú v Obchodovací deň spojený s prijatím pokynu a zvyčajne sa vykonajú na základe príslušných Čistých hodnôt aktív na Podiel oboch tried Akcií vypočítaných pre tento Obchodovací deň (po odpočítaní prípadného poplatku za zmenu).

Pokiaľ ide o Fondy, pri ktorých dôjde k ukončeniu obchodovania o 13:00 predchádzajúceho obchodovacieho dňa, ako je uvedené v prílohe III, je potrebné prijať pokyny k zmene obchodníka do 13:00, aby sa nasledujúcim obchodovacím dňom obchodovalo s príslušnou čistou hodnotou aktív na akciu. Pokyny na prepínanie prijaté po

13.00 bude pojednávané druhý nasledujúci Obchodovací deň. Podobne, ak sa požaduje zmena na tieto fondy, bude sa pri spracovaní úpisu triedy akcií brať do úvahy predchádzajúce oznámenie.

Nasledujúce pravidlá však budú platiť, ak je zúčtovacie obdobie v Novej triede kratšie ako v pôvodnej triede a / alebo ak sa na pôvodnú a novú triedu vzťahujú rôzne obchodné dni alebo obchodné dni alebo iný deň alebo čas dostupnosti čistého majetku na akciu; alebo ak sa na pôvodnú a novú triedu počas zúčtovacieho cyklu vzťahujú rôzne sviatky fondu alebo rôzne sviatky meny:

(A) s odkúpením bude vysporiadané v Obchodovací deň súvisiaci s prijatím pokynu na zmenu obchodníka s čistou hodnotou aktív na akciu pôvodnej triedy vypočítanou pre tento obchodovací deň a

(B) úpis bude vykonaný v najbližší najskorší obchodovací deň uplatniteľný pre novú triedu s čistou hodnotou aktív na akciu novej triedy vypočítanou pre daný obchodovací deň a

(C) upisovanie sa môže ďalej posunúť na neskorší obchodovací deň, takže dátum vyrovnania upisovania sa bude vždy zhodovať alebo bude nasledovať po dátume vyrovnania spätného odkúpenia (pokiaľ je to možné, obe zúčtovacie obdobia sa zhodujú), a

(D) ak sa vyplatenie vyrovná pred upísaním, výťažok z vyplatenia zostane na inkasnom účte spoločnosti a akumulovaný úrok bude slúžiť v prospech spoločnosti.

V prípadoch, keď je obchodovanie pozastavené vo fonde, z ktorého alebo do ktorého bol požiadaný o zmenu, bude spracovanie výmeny pozastavené až do nasledujúceho obchodovacieho dňa, v ktorom už nie sú pozastavené

obchody. Vyššie popísané postupy prepínania sa budú naďalej uplatňovať.

Pokyny na zmenu Akcií je možné dať Agentovi prevodu vyplnením formulára o zmene alebo listom, faxovým prevodom alebo inými prostriedkami schválenými agentom prevodu, kde musí byť uvedený odkaz na účet a počet Akcií, ktoré sa majú zmeniť medzi menovanými triedami akcií a fondmi. za predpokladu. Všetky pokyny musia byť podpísané registrovanými akcionármi, s výnimkou prípadov, keď bol v prípade spoločného účtu vybraný jediný podpisujúci orgán alebo keď bol po získaní úplnej plnej moci vybraný zástupca.

Pokyny na zmenu Akcií medzi triedami akcií denominovanými v rôznych menách budú akceptované. Službu výmeny peňazí pre tieto prepínače poskytuje Agent pre prevody, ktorý koná v mene Spoločnosti. Podrobnosti o poplatkoch účtovaných za devízové transakcie, ktoré si ponecháva správcovská spoločnosť, sú k dispozícii na požiadanie správcovskej spoločnosti konajúcej v mene spoločnosti. Náklady na prevod meny a ďalšie súvisiace výdavky znáša príslušný Investor. Táto služba výmeny mien nebude k dispozícii pre určité fondy, ako je uvedené v prílohe III.

Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia povoliť určitým vybraným distribútorom, aby si účtovali poplatok za zmenu, ktorý nesmie presiahnuť 1% hodnoty Akcie, ktorej zmena sa požaduje.

Rovnaké zásady môžu platiť, ak Investori dajú pokyn na prepínanie medzi investičnými fondmi patriacimi do rôznych právnych štruktúr v rozsahu fondov Schroders.

Akcionári by mali vyhľadať radu od miestnych daňových poradcov, aby boli informovaní o miestnych daňových dôsledkoch takýchto transakcií.

Všeobecné
Ak sa pokyny na výmenu alebo vyplatenie Akcií oznamujú prostredníctvom Distribútorov, môžu sa uplatniť odlišné postupy spätného odkúpenia a výmeny.

Všetky pokyny na odkúpenie alebo výmenu Akcií sa budú vybavovať na základe neznámej čistej hodnoty aktív pred stanovením čistej hodnoty aktív na akciu pre daný obchodovací deň.

Pokyny na uskutočnenie platieb tretím stranám budú prijaté iba na základe rozhodnutia správcovskej spoločnosti.

Hodnota Akcií v držbe ktoréhokoľvek Akcionára v ktorejkoľvek jednej Triede akcií po akejkoľvek zmene alebo spätnom odkúpení by mala všeobecne presahovať minimálnu investíciu stanovenú v časti „Triedy akcií“ v prílohe III pre každú triedu akcií.

Pokiaľ správcovská spoločnosť neodstúpi, ak suma investovaná ktorýmkoľvek akcionárom do triedy akcií v ktoromkoľvek fonde v dôsledku akejkoľvek žiadosti o zmenu alebo odkúpenie klesne pod minimálnu držbu pre danú triedu akcií, bude sa s ňou zaobchádzať ako s pokynom. podľa potreby vyplatiť alebo zmeniť celkový podiel akcionára v príslušnej triede akcií.

Riaditelia môžu povoliť, ak to považujú za vhodné, aby sa za opodstatnených okolností určili rôzne konečné termíny obchodovania, napríklad distribúcia investorom v jurisdikciách s iným časovým pásmom. Takéto rôzne konečné časy obchodovania môžu byť buď konkrétne dohodnuté s distribútormi, alebo môžu byť zverejnené v ľubovoľnom dodatku k prospektu alebo inému marketingovému dokumentu použitému v príslušnej jurisdikcii. Za takýchto okolností musí príslušná medzná doba obchodovania použitá pre akcionárov vždy predchádzať medznej dobe obchodovania uvedenej v tomto prospekte.

Potvrdenia o transakciách budú agentom pre prevody obvykle odoslané nasledujúci pracovný deň po zmene alebo vyplatení akcií. Akcionári by mali tieto potvrdenia okamžite skontrolovať, aby sa ubezpečili, že sú v každom detaile správne.

Žiadosť o zmenu alebo spätné odkúpenie bude správcovská spoločnosť považovať za záväznú a neodvolateľnú a podľa uváženia správcovskej spoločnosti sa vykoná iba v prípade, že boli príslušné akcie riadne vydané.

2.3. Obmedzenia týkajúce sa upisovania a prepínania na určité fondy alebo triedy podielov

Fond alebo trieda akcií môžu byť uzavreté pre nové upísania alebo zmeny (ale nie pre spätné odkúpenie alebo zmeny), ak je podľa názoru správcovskej spoločnosti zrušenie nevyhnutné na ochranu záujmov existujúcich akcionárov alebo na umožnenie efektívnej správy. fondu alebo triedy akcií. Bez obmedzenia okolností, v ktorých môže byť uzavretie vhodné, by mohlo dôjsť k okolnostiam, keď Fond alebo Trieda akcií dosiahla taký rozsah, aby bola dosiahnutá kapacita trhu alebo bolo ťažké ho optimálne riadiť, a / alebo kde by povolenie ďalšieho prílevu malo nepriaznivý dopad na výkonnosť fondu alebo triedy akcií. Bez ohľadu na vyššie uvedené môže správcovská spoločnosť podľa svojho uváženia povoliť pokračovanie v upisovaní zo schém pravidelného sporenia na základe toho, že tieto typy tokov nepredstavujú žiadnu výzvu z hľadiska kapacity. Akýkoľvek Fond alebo Trieda akcií môže byť uzavretý pre nové upisovanie alebo prepínanie bez oznámenia Akcionárom. Po uzavretí nebude Fond alebo

Trieda akcií znovuotvorený, pokiaľ podľa názoru Správcovskej spoločnosti prestanú existovať okolnosti, ktoré si vyžadovali zatvorenie. Fond alebo trieda akcií môže byť znovu otvorená pre nové upísania alebo výmeny bez oznámenia akcionárom.

Investori by mali kontaktovať správcovskú spoločnosť alebo skontrolovať webovú stránku www.schroders.lu, kde nájdete aktuálny stav príslušných fondov alebo tried akcií a možnosti úpisu, ktoré sa môžu vyskytnúť (ak existujú).

Obchodovanie s obmedzením kapacity („CRD“) možno implementovať pre Fondy (alebo triedy akcií), ktoré sú uzavreté pre nové upísania alebo zmeny. Každý investor, ktorý chce investovať do fondu (alebo triedy akcií), pre ktorý platí CRD (s výnimkou prípadov uvedených nižšie) musí zaslať správcovskej spoločnosti formulár vyjadrenia záujmu („EOI“), ktorý je uvedený na webovej stránke: www.schroders.lu/crd. Investori, ktorí predložili platný formulár EOI, budú zaradení na čakaciu listinu a správcovská spoločnosť ich kontaktuje, ak budú k dispozícii kapacity v dôsledku vyplatenia z príslušného fondu. Investori budú prísne kontaktovaní v poradí, v akom správcovská spoločnosť akceptuje formuláre EOI. Formulár EOI obsahuje maximálny limit upísania, ktorý investori nemôžu prekročiť.

Správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo odmietnuť alebo zmenšiť veľkosť predplatného, ak celková suma predplatného presahuje limit uvedený v podmienkach formulára EOI. Investori by sa mali obrátiť na správcovskú spoločnosť alebo sa pozrieť na webovú stránku www.schroders.lu/crd, kde získate ďalšie informácie o tom, ako bude nástroj CRD fungovať, a zoznam uzavretých fondov (alebo tried akcií), pre ktoré platí CRD. Na všetky žiadosti podané v rámci procesu CRD sa budú vzťahovať bežné požiadavky na oprávnenosť.

Správcovská spoločnosť môže prijať upísanie vo fonde (alebo v ktorejkoľvek triede akcií), ktorý je uzavretý pre nové upisovania alebo zmeny, a vo vzťahu ku ktorému môže, ale nemusí byť platný CRD, ak: (i) investičný manažér tohto fondu (alebo trieda akcií) informuje správcovskú spoločnosť o tom, že investičná kapacita bola k dispozícii, alebo (ii) ak taký žiadateľ dal správcovskej spoločnosti záväzok investovať do fondu (alebo triedy akcií) pred účinnosťou CRD v súvislosti s týmto fondom (alebo trieda akcií). Takéto upísania môže uskutočniť ktorýkoľvek investor, bez ohľadu na to, či sa nachádza alebo nie je uvedený v zozname čakateľov na CRD.

2.4. Výpočet čistej hodnoty majetku

Výpočet čistej hodnoty aktív na akciu
(A) Čistá hodnota aktív na akciu každej triedy akcií sa bude počítať každý obchodovací deň v mene príslušnej triedy akcií (pre vylúčenie pochybností by to bola relevantná mena fondu v prípade triedy zaistených akcií BRL) (a nie BRL)). Vypočíta sa vydelením čistej hodnoty aktív pripadajúcej na každú triedu akcií, čo je proporcionálna hodnota jej aktív mínus jej pasíva, počtom akcií danej triedy akcií, ktoré sú v danom čase vydané. Výsledná suma sa zaokrúhli na najbližšie štyri desatinné miesta.

(B) Riaditelia si vyhradzujú právo umožniť, aby sa čistá hodnota majetku na jednu akciu každej triedy akcií počítala častejšie ako raz denne, alebo inak pozmeniť spôsoby obchodovania na trvalom alebo dočasnom základe, napríklad ak sa riaditelia domnievajú, že Vyžaduje si to podstatná zmena trhovej hodnoty investícií do jedného alebo viacerých fondov. Po každej takejto trvalej zmene bude Prospekt zmenený a akcionári budú o tom zodpovedajúcim spôsobom informovaní.

C. Pri oceňovaní celkových aktív sa budú uplatňovať nasledujúce pravidlá, pokiaľ v prílohe III nie je ustanovené inak, pokiaľ ide o Fond peňažného trhu:

(1) Hodnota akejkoľvek hotovosti v hotovosti alebo na vklade, zmenkách a pokladničných poukážkach a pohľadávkach, predplatených výdavkoch, hotovostných dividendách a úrokoch deklarovaných alebo akumulovaných ako vyššie uvedené a ešte neprijatých sa považuje za ich celú sumu, pokiaľ v v každom prípade je nepravdepodobné, že dôjde k úplnému zaplateniu alebo prijatiu. V takom prípade sa k ich hodnote dospeje po vykonaní takej zľavy, ktorú Spoločnosť v takom prípade bude považovať za vhodnú na vyjadrenie jej skutočnej hodnoty.

(2) Hodnota týchto cenných papierov, derivátov a aktív sa stanoví na základe poslednej dostupnej ceny na burze cenných papierov alebo na akomkoľvek inom regulovanom trhu, na ktorom sú tieto cenné papiere alebo aktíva obchodované alebo prijaté na obchodovanie. Ak sú tieto cenné papiere alebo iné aktíva kótované alebo obchodované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov alebo na akomkoľvek inom regulovanom trhu, riaditelia vydajú nariadenia pre poradie priorít, v ktorom sa burzy cenných papierov alebo iné regulované trhy použijú na účely ustanovení ceny cenných papierov alebo aktív.

(3) Ak sa s cenným papierom neobchoduje ani neprijíma na žiadnej oficiálnej burze cenných papierov ani na žiadnom regulovanom trhu, alebo v prípade takto obchodovaných alebo prijatých cenných papierov, ktorých posledná dostupná cena neodráža ich skutočnú hodnotu, sa vyžaduje, aby riaditelia postupovali na základe ich očakávanej predajnej ceny, ktorá sa ocení obozretne a v dobrej viere.

(4) Deriváty, ktoré nie sú kótované na žiadnej oficiálnej burze cenných papierov alebo sa s nimi neobchoduje na žiadnom inom uznanom trhu, podliehajú dennodenne spoľahlivému a overiteľnému oceneniu a je možné ich kedykoľvek predať, zlikvidovať alebo uzavrieť kompenzačnou transakciou na ich veľtrhu. hodnota z iniciatívy spoločnosti. Odkaz na reálnu hodnotu sa chápe ako odkaz na sumu, za ktorú by sa mohlo vymeniť aktívum alebo vyrovnať záväzok medzi informovanými a ochotnými stranami v nezávislej transakcii. Odkazom na spoľahlivé a overiteľné ocenenie sa rozumie odkaz na ocenenie, ktoré sa nespolieha iba na trhové ponuky protistrany a ktoré spĺňa tieto kritériá:

(I) Základom ocenenia je buď spoľahlivá trhová hodnota nástroja, alebo ak takáto hodnota nie je k dispozícii, cenový model s použitím primerane uznávanej metodiky.

(II) Overenie ocenenia sa vykonáva jedným z týchto subjektov:

(a) príslušná tretia strana, ktorá je nezávislá od protistrany OTC derivátu, v primeranej frekvencii a takým spôsobom, aby ju spoločnosť mohla skontrolovať;

b) jednotka v Spoločnosti, ktorá je nezávislá od oddelenia zodpovedného za správu aktív a ktorá je na tento účel primerane vybavená.

(5) Podielové listy alebo podiely v UCI sa oceňujú na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív, ako ich nahlásili tieto podniky.

(6) Likvidné aktíva a nástroje peňažného trhu sa zvyčajne budú oceňovať podľa trhovej hodnoty.

Ak niektorý z vyššie uvedených princípov oceňovania neodráža oceňovaciu metódu bežne používanú na konkrétnych trhoch alebo ak sa také zásady oceňovania nezdajú byť presné na účely stanovenia hodnoty majetku spoločnosti, môžu riaditelia v dobrej viere stanoviť rôzne zásady oceňovania. trvale alebo dočasne (podľa vhodnosti) a v súlade so všeobecne prijatými zásadami a postupmi oceňovania.

Všetky aktíva alebo pasíva v iných menách, ako je mena fondu (ako je definované v prílohe III), sa prevedú pomocou príslušného spotového kurzu kótovaného bankou alebo inou uznanou finančnou inštitúciou.

(D) Ak v ktorýkoľvek Obchodovací deň budú mať súhrnné transakcie s Akciami Fondu za následok čistý prírastok alebo úbytok Akcií, ktorý presiahne prahovú hodnotu stanovenú z času na čas Správcami pre daný Fond (súvisiacu s nákladmi na obchodovanie s týmto podielom) Čistá hodnota majetku fondu bude upravená v rozsahu povolenom platným zákonom o sumu (nepresahujúcu 2% tejto čistej hodnoty aktív), ktorá odráža odhadované fiškálne poplatky a náklady na obchodovanie, ktoré môžu vzniknúť fondom a odhadované rozpätie ponuky / ponuky aktív, do ktorých fond investuje. Úprava bude doplnkom, keď čistý pohyb povedie k zvýšeniu všetkých Akcií fondu, a odpočtom, ak bude mať za následok pokles. Ďalšie informácie nájdete v častiach „Riedenie“ a „Úprava zriedenia“ nižšie.

Riedenie
Fondy majú jednotnú cenu a môžu utrpieť zníženie hodnoty v dôsledku transakčných nákladov vzniknutých pri nákupe a predaji ich základných investícií a rozpätia medzi nákupnou a predajnou cenou týchto investícií v dôsledku upísania, vyplatenia alebo výmeny do a z fondu. Toto sa nazýva „riedenie“. S cieľom čeliť tomu a chrániť záujmy akcionárov bude správcovská spoločnosť v rámci svojej dennej oceňovacej politiky uplatňovať „swing pricing“ v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi. To bude znamenať, že za určitých okolností správcovská spoločnosť vykoná úpravy vo výpočtoch čistých hodnôt aktív na akciu, aby vyrovnala dopad obchodovania a ďalších nákladov, ktoré vzniknú fondom pri likvidácii alebo nákupe investícií v prípadoch, keď sa to považuje za byť významný. Pri výpočte týchto úprav sa môže zohľadniť akékoľvek ustanovenie týkajúce sa dopadu odhadovaných trhových rozpätí (rozpätie ponuky / ponuky podkladových cenných papierov), ciel (napríklad dane z transakcií) a poplatkov (napríklad náklady na vyrovnanie alebo provízia za obchodovanie) a ďalších nákladov na obchodovanie súvisiace s nadobudnutím alebo predajom investícií.

Úprava riedenia
V obvyklom priebehu podnikania sa aplikácia úpravy zriedenia spustí mechanicky a konzistentne.

Výbor pre stanovenie cien skupiny Schroders poskytuje odporúčanie správcovskej spoločnosti týkajúce sa vhodnej úrovne úpravy zriedenia a úrovne prahovej hodnoty, ktorá by mala viesť k uplatneniu prudkých cien vo fonde. Správcovská spoločnosť zostáva v konečnom dôsledku zodpovedná za takéto cenové dohody.

Potreba vykonať úpravu zriedenia bude závisieť od čistej hodnoty úpisov, výmeny a spätného odkúpenia, ktoré fond dostane za každý obchodovací deň. Správcovská spoločnosť si preto vyhradzuje právo vykonať úpravu zriedenia v prípade, že Fond zaznamená pohyb čistej hotovosti, ktorý presahuje určitú hranicu.

Správcovská spoločnosť môže tiež vykonať úpravu diskrečného zriedenia, ak je podľa jej názoru v záujme akcionárov.

Úprava zriedenia sa použije na všetky upísania, spätné odkúpenia a / alebo prepnutia do a z fondu v ktorýkoľvek daný Obchodovací deň, akonáhle celková úroveň takého obchodovania s Fondom v daný Obchodovací deň prekročí príslušnú prahovú hodnotu uvedenú vyššie.

Ak sa urobí úprava zriedenia, zvýši sa čistá hodnota aktív na jednu akciu, keď dôjde k čistému prílevu do fondu, a zníži sa čistá hodnota aktív na jednu akciu, ak dôjde k čistému odlevu. Čistá hodnota aktív na akciu každej triedy akcií vo fonde sa bude počítať osobitne, ale akákoľvek úprava rozriedenia bude mať percentuálny vplyv na čistú hodnotu aktív na akciu každej triedy akcií rovnako.

Pretože zriedenie súvisí s prílevom a odlivom peňazí z fondu, nie je možné presne predpovedať, či k zriedeniu dôjde kedykoľvek v budúcnosti. Rovnako nie je možné presne predpovedať, ako často bude správcovská spoločnosť musieť vykonať také úpravy zriedenia.

Cena swingu sa môže v jednotlivých fondoch líšiť a za bežných trhových podmienok sa neočakáva prekročenie 2% z neupravenej čistej hodnoty aktív na akciu príslušného fondu v ktorýkoľvek obchodovací deň. Avšak za neobvyklých alebo výnimočných trhových podmienok (ako je značná volatilita trhu, narušenie trhu alebo výrazná hospodárska kontrakcia, teroristický útok alebo vojna (alebo iné nepriateľské akcie), pandémia alebo iná zdravotná kríza alebo prírodná katastrofa) môže správcovská spoločnosť dočasne rozhodnúť o úprave čistej hodnoty aktív fondu o viac ako 2%, ak je rozhodnutie oprávnené v najlepšom záujme akcionárov. Každé také rozhodnutie o úprave čistej hodnoty aktív o viac ako 2% bude zverejnené na nasledujúcej webovej stránke: www.schroders.lu.

Spoločnosť v súčasnosti uplatňuje riedenie všetkých svojich fondov.

Všeobecné
Riaditelia sú oprávnení uplatňovať ďalšie vhodné zásady oceňovania na aktíva fondov a / alebo aktíva danej triedy akcií, ak sa vyššie uvedené metódy oceňovania javia ako nemožné alebo nevhodné z dôvodu mimoriadnych okolností alebo udalostí.

2.5. Pozastavenia alebo odklady

(A) Spoločnosť si vyhradzuje právo neprijať pokyny na odkúpenie alebo zmenu v ktorýkoľvek Obchodovací deň viac ako 10% z celkovej hodnoty Akcií vydaných v rámci ktoréhokoľvek Fondu. Za týchto okolností môžu riaditelia vyhlásiť, že odkúpenie časti alebo všetkých akcií presahujúcich 10%, v prípade ktorých sa požaduje odkúpenie alebo zmena, bude odložené do nasledujúceho obchodovacieho dňa a bude ocenené čistou hodnotou majetku na akciu prevládajúcou v ten obchodovací deň. V taký Obchodovací deň budú odložené žiadosti vybavovať prednostne pred neskoršími požiadavkami a v poradí, v akom boli pôvodne doručené požiadavkám Agentom pre prenos.

(B) Spoločnosť si vyhradzuje právo predĺžiť dobu výplaty výnosov z odkúpenia na také obdobie, ktoré nepresiahne tridsať kalendárnych dní, čo je nevyhnutné na repatriáciu výnosov z predaja investícií v prípade prekážok spôsobených predpismi o devízovej kontrole alebo podobné obmedzenia na trhoch, na ktorých sa investuje podstatná časť aktív Fondu, alebo za výnimočných okolností, keď likvidita Fondu nestačí na splnenie požiadaviek na vyplatenie.

(C) Spoločnosť môže pozastaviť alebo odložiť výpočet čistej hodnoty aktív na akciu ktorejkoľvek triedy akcií v ktoromkoľvek fonde a vydanie a vyplatenie akýchkoľvek akcií v takom fonde, ako aj právo na zmenu akcií akejkoľvek triedy akcií v akýkoľvek fond do akcií rovnakej triedy akcií toho istého fondu alebo iného fondu:

(1) počas ktoréhokoľvek obdobia, kedy je niektorá z hlavných búrz cenných papierov alebo akýkoľvek iný regulovaný trh, na ktorom je v súčasnosti kótovaná akákoľvek podstatná časť investícií spoločnosti z príslušného fondu, uzavretá alebo počas ktorej sú obmedzené alebo pozastavené obchody; alebo

(2) počas každého obdobia, keď je pozastavené stanovenie čistej hodnoty aktív na akciu a / alebo spätné odkúpenie v podkladových investičných fondoch predstavujúcich podstatnú časť aktív príslušného fondu; alebo

(3) počas existencie akéhokoľvek stavu vecí, ktorý predstavuje núdzový stav, v dôsledku ktorého je realizácia alebo ocenenie investícií príslušného Fondu spoločnosťou neuskutočniteľné; alebo

(4) počas akejkoľvek poruchy komunikačných prostriedkov, ktoré sa bežne používajú pri určovaní ceny alebo hodnoty akýchkoľvek investícií spoločnosti alebo aktuálnych cien alebo hodnôt na akomkoľvek trhu alebo burze; alebo

(5) počas ktoréhokoľvek obdobia, keď Spoločnosť nie je schopná repatriovať finančné prostriedky na účely vykonávania platieb za spätné odkúpenie týchto Akcií, alebo počas ktorých nemôže byť prevedený akýkoľvek prevod finančných prostriedkov zapojený do realizácie alebo nadobudnutia investícií alebo platby splatné za spätné odkúpenie týchto Akcií. podľa názoru riaditeľov sa uskutoční pri bežných výmenných kurzoch; alebo

(6) ak je alebo môže byť spoločnosť alebo fond zrušená v deň oznámenia o stretnutí akcionárov, na ktorom sa

navrhuje uznesenie o zrušení spoločnosti alebo fondu, alebo po tomto dátume; alebo

(7) ak riaditelia dospejú k záveru, že došlo k podstatnej zmene v oceneniach podstatnej časti investícií spoločnosti, ktoré možno pripísať konkrétnemu fondu, pri príprave alebo použití ocenenia alebo pri vykonaní neskoršieho alebo následného ocenenie; alebo

(8) za akýchkoľvek iných okolností alebo okolností, keď by tak neurobenie mohlo viesť k tomu, že Spoločnosti alebo jej akcionárom vznikne akákoľvek daňová zodpovednosť alebo utrpenie iných majetkových nevýhod alebo iná ujma, ktorú by inak mohla spoločnosť alebo jej akcionári utrpieť; alebo

(9) počas každého obdobia, keď existujú okolnosti, ktoré by odôvodňovali pozastavenie ochrany akcionárov v súlade so zákonom.

(D) Pozastavenie výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu ktoréhokoľvek fondu alebo triedy akcií nebude mať vplyv na ocenenie iných fondov alebo tried akcií, pokiaľ to nebude mať vplyv aj na tieto fondy alebo triedy akcií.

(E) Počas obdobia pozastavenia alebo odkladu môže akcionár stiahnuť svoju žiadosť týkajúcu sa akýchkoľvek akcií, ktoré neboli odkúpené alebo zmenené, písomným oznámením doručeným agentom pre prevody pred koncom tohto obdobia.

(F) Okrem toho v súlade s ustanoveniami o fúziách zákona môže spoločnosť dočasne pozastaviť upisovanie, spätné odkúpenie alebo spätné odkúpenie svojich akcií za predpokladu, že každé takéto pozastavenie je opodstatnené na ochranu akcionárov.

Akcionári budú podľa potreby informovaní o akomkoľvek pozastavení alebo odklade.

Pravidlá pre načasovanie trhu a časté obchodovanie
Spoločnosť vedome nepovoľuje obchodnú činnosť spojenú s načasovaním trhu alebo častými obchodnými praktikami, pretože také praktiky môžu nepriaznivo ovplyvniť záujmy všetkých akcionárov.

Na účely tejto časti sa načasovaním trhu rozumie upísanie, prepínanie alebo spätné odkúpenie akcií z rôznych tried akcií (či už tieto úkony vykonáva jednotlivo alebo jednotlivo kedykoľvek alebo jedna osoba), ktoré vyhľadávajú alebo by mohli rozumne sa zdá, že hľadajú zisky prostredníctvom arbitráží alebo príležitostí načasovania trhu. Pod častým obchodovaním sa rozumie upísanie, prepínanie alebo spätné odkúpenie Akcií z rôznych tried akcií (či už tieto úkony vykonáva jednotlivo alebo jednotlivo kedykoľvek jedna alebo niekoľko osôb), ktoré na základe svojej frekvencie alebo rozsahu spôsobujú fungovanie ktoréhokoľvek Fondu. výdavky sa zvyšujú v miere, ktorú je možné primerane považovať za škodlivú pre záujmy ostatných akcionárov fondu.

Podľa toho môžu riaditelia, kedykoľvek to považujú za vhodné, požiadať správcovskú spoločnosť o vykonanie jedného alebo oboch nasledujúcich opatrení:

- Správcovská spoločnosť môže kombinovať akcie, ktoré sú v spoločnom vlastníctve alebo pod kontrolou, na účely zistenia, či možno jednotlivca alebo skupinu jednotlivcov považovať za zapojených do praktík časovania trhu. V súlade s tým si riaditelia a / alebo správcovská spoločnosť vyhradzujú právo spôsobiť, aby sprostredkovateľ prevodu zamietol akúkoľvek žiadosť o zmenu a / alebo upísanie akcií od investorov, ktorých prvý považuje za časovačov trhu alebo častých obchodníkov.

- Ak je Fond primárne investovaný na trhoch, ktoré sú uzavreté pre obchodovanie v čase ocenenia Fondu, môžu riaditelia počas období volatility trhu a odchylne od ustanovení vyššie v časti „Výpočet čistej hodnoty aktív“ spôsobiť správcovská spoločnosť, aby umožnila úpravu čistej hodnoty aktív na akciu tak, aby presnejšie odrážala reálnu hodnotu investícií fondu v okamihu ocenenia.

Výsledkom je, že ak sa riaditelia domnievajú, že medzi zatvorením trhov, na ktorých Fond investuje, a bodom ocenenia, došlo k významnej udalosti a že takáto udalosť významne ovplyvní hodnotu portfólia tohto fondu, môže to spôsobiť, že Spoločnosť upraví čistú hodnotu aktív na akciu tak, aby odrážala to, čo sa považuje za reálnu hodnotu portfólia v čase ocenenia („oceňovanie reálnou hodnotou“).

Úroveň úpravy bude založená na pohybe vo vybranej náhradnej sústave až do bodu ocenenia, za predpokladu, že tento pohyb presiahne prahovú hodnotu stanovenú riaditeľmi pre príslušný fond. Náhradník bude obvykle vo forme futures indexu, ale môže to byť aj kôš cenných papierov, o ktorých sa riaditelia domnievajú, že úzko súvisia s výkonnosťou fondu.

Ak sa urobí úprava podľa vyššie uvedeného, bude sa dôsledne uplatňovať na všetky triedy akcií v rovnakom fonde.

Sekcia 3

3. Všeobecné informácie

3.1. Administratívne podrobnosti, poplatky a výdavky

Riaditelia
Každý z riaditeľov má právo na odmenu za svoje služby vo výške, ktorú občas určí spoločnosť na valnom zhromaždení. Okrem toho môže byť každému riaditeľovi zaplatené primerané výdavky, ktoré vzniknú pri účasti na zasadnutiach predstavenstva alebo valných zhromaždeniach spoločnosti. Riaditelia, ktorí sú zároveň riaditeľmi / zamestnancami správcovskej spoločnosti a / alebo akejkoľvek spoločnosti Schroders, sa vzdajú odmeny svojim riaditeľom. Externí riaditelia budú za svoje služby odmeňovaní.

Správcovská spoločnosť
Riaditelia vymenovali spoločnosť Schroder Investment Management (Europe) S.A. za svoju správcovskú spoločnosť na vykonávanie funkcií správy, správy a marketingu investícií, ako je uvedené v prílohe II zákona.

Správcovská spoločnosť má povolenie spoločnosti delegovať určité administratívne, distribučné a riadiace funkcie na špecializovaných poskytovateľov služieb. V tejto súvislosti správcovská spoločnosť delegovala určité administratívne funkcie na J. P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A., HSBC France, Luxembourg Branch a HSBC Bank Plc a môže delegovať určité marketingové funkcie na subjekty, ktoré sú súčasťou skupiny Schroders. Správcovská spoločnosť tiež delegovala určité riadiace funkcie na investičných manažérov, ako je podrobnejšie opísané nižšie.

Správcovská spoločnosť bude nepretržite monitorovať aktivity tretích strán, na ktoré delegovala funkcie. Dohody uzavreté medzi správcovskou spoločnosťou a príslušnými tretími stranami stanovujú, že správcovská spoločnosť môže týmto tretím stranám kedykoľvek dať ďalšie pokyny a že môže s okamžitou platnosťou zrušiť ich mandát, ak je to v záujme akcionárov. Zodpovednosť správcovskej spoločnosti voči spoločnosti nie je ovplyvnená skutočnosťou, že delegovala určité funkcie na tretie strany.

Správcovská spoločnosť je oprávnená prijímať bežné poplatky za svoje služby ako administratívny agent, koordinátor, domáci agent, globálny distribútor, hlavný platobný agent a registrátor a prevodný agent. Tieto poplatky sa akumulujú každý pracovný deň v ročnej miere až 0,25% v porovnaní s čistou hodnotou aktív príslušného fondu a sú vyplácané mesačne pozadu. Pretože tieto poplatky sú pevným percentom čistej hodnoty majetku fondu, nebude sa meniť podľa nákladov na poskytovanie príslušných služieb. Správcovská spoločnosť by ako taká mohla dosiahnuť zisk (alebo stratu) z poskytovania týchto služieb, ktorá bude v priebehu času na jednotlivých fondoch kolísať. Tieto poplatky sú predmetom občasnej kontroly zo strany správcovskej spoločnosti a spoločnosti. Správcovská spoločnosť má tiež nárok na náhradu všetkých primeraných hotových výdavkov riadne vynaložených pri výkone svojich povinností. Správcovská spoločnosť môže podľa vlastného uváženia čiastočne zaplatiť alebo uhradiť všetky náklady alebo výdavky, ktoré jej vzniknú v súvislosti s obmedzením celkových nákladov a výdavkov, ktoré znášajú investori do spoločnosti alebo konkrétny fond alebo trieda akcií.

Spoločnosť Schroder Investment Management (Europe) S.A. bola založená ako „Société Anonyme“ v Luxemburgu 23. augusta 1991 a má vydané a úplne splatené základné imanie vo výške 12 867 092,98 EUR. Spoločnosť Schroder Investment Management (Europe) S.A. bola autorizovaná ako správcovská spoločnosť podľa kapitoly 15 zákona a ako taká poskytuje UCI služby kolektívnej správy portfólia.

Správcovská spoločnosť tiež koná ako správcovská spoločnosť pre ďalších päť luxemburských spoločností Sociétés d'Investissement à Capital Variable: Schroder GAIA, Schroder GAIA II, Schroder Alternative Solutions, Schroder Matching Plus a Schroder Special Situations Fund.

Riaditeľmi správcovskej spoločnosti sú:
- Graham Staples (predseda), vedúci riadenia skupiny a podnikového sekretariátu, Schroder Investment Management Limited
- Finbarr Browne, generálny riaditeľ, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Vanessa Grueneklee, vedúca oddelenia správy investícií a distribučných služieb, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- John Hennessey, prevádzkový riaditeľ, distribúcia, Schroder Investment Management Limited

- Peter Hilborne, prevádzkový riaditeľ, riadenie prevádzky výrobkov, Schroder Investment Management Limited

Správcovská spoločnosť zaviedla zásady odmeňovania pre tieto kategórie zamestnancov vrátane vrcholového manažmentu, pracovníkov podstupujúcich riziká, kontrolných funkcií a všetkých zamestnancov, ktorí dostávajú

celkovú odmenu, ktorá ich radí do rovnakej skupiny odmien ako vrcholový manažment a osoby podstupujúce riziká, ktorých profesionálne činnosti majú podstatný dopad na rizikových profiloch správcovskej spoločnosti alebo spoločnosti, že:
- sú v súlade s a podporujú zdravé a efektívne riadenie rizík a nepodporujú podstupovanie rizika, ktoré je v rozpore s rizikovými profilmi a pravidlami spoločnosti alebo s jej stanovami;
- sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami správcovskej spoločnosti, spoločnosti a jej investorov a zahŕňajú opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov;
- zahrnúť hodnotenie výkonnosti stanovené vo viacročnom rámci primeranom obdobiu držby odporúčanému investorom fondu s cieľom zabezpečiť, aby proces posudzovania bol založený na dlhodobejšej výkonnosti fondu a jeho investičných rizikách; a
- vhodne vyvážiť fixné a variabilné zložky celkovej odmeny.

Schroders má zriadený Výbor pre odmeňovanie pozostávajúci z nezávislých nevýkonných riaditeľov spoločnosti Schroders plc. Výbor pre odmeňovanie sa v roku 2017 stretol päťkrát. Medzi ich povinnosti patrí odporúčanie predstavenstvu spoločnosti Schroders plc, aby skupina Schroders uplatňovala politiku skupiny v oblasti odmeňovania riadiacich pracovníkov, ktorá dohliada na odmeňovanie

rámec riadenia a zabezpečenie toho, aby mechanizmy odmeňovania boli v súlade s účinným riadením rizika. Úloha a činnosť výboru pre odmeňovanie a ich využívanie poradcami sú podrobnejšie uvedené v správe o odmeňovaní a referenčných podmienkach výboru pre odmeňovanie (obe sú k dispozícii na webovej stránke skupiny Schroders).

Správcovská spoločnosť deleguje zodpovednosť za stanovenie politiky odmeňovania na Výbor pre odmeňovanie spoločnosti Schroders plc. Správcovská spoločnosť definuje ciele každého fondu UCITS, ktorý spravuje, a monitoruje ich dodržiavanie a riešenie konfliktov. Výbor pre odmeňovanie prijíma správy od správcovskej spoločnosti týkajúce sa cieľov každého fondu, registra rizikových limitov a konfliktov a výkonnosti oproti týmto opatreniam. Výbor pre odmeňovanie dostáva od vedúcich týchto oblastí správy o rizikách, právnych otázkach a otázkach dodržiavania súladu pri posudzovaní návrhov na odškodnenie, čo poskytuje príležitosť na eskaláciu akýchkoľvek závažných obáv.

Súhrn aktuálnej politiky odmeňovania správcovskej spoločnosti, vrátane, ale nielen, spôsobu výpočtu odmeny a výhod, totožnosti osôb zodpovedných za priznanie odmeny a výhod vrátane zloženia Výbor pre odmeňovanie sú dostupné na www.schroders.com/remuneration-disclosures. Papierová kópia je na požiadanie bezplatne k dispozícii v sídle správcovskej spoločnosti.

Agent pre prevod, registrátor a hlavný platobný agent
S účinnosťou od 1. júla 2019 správcovská spoločnosť delegovala funkcie prevodovej agentúry, registrátora a hlavného platobného agenta na HSBC France, pobočka v Luxemburgu (ďalej len „prevodný agent“). Poplatky, výdavky a hotové výdavky spojené so službami poskytovanými agentom pre prevody znáša správcovská spoločnosť.

Investiční manažéri
Investiční manažéri môžu podľa uváženia nadobúdať a nakladať s cennými papiermi Fondov, pre ktoré boli vymenovaní za investičných manažérov, na základe pokynov v súlade s pokynmi, ktoré od nich občas dostane, a v súlade s pokynmi, ktoré od nich dostanú. v súlade s uvedenými investičnými cieľmi a obmedzeniami. Investiční manažéri sú oprávnení dostávať ako odmenu za svoje služby poplatky za správu investícií, ktorých percentuálny podiel je uvedený pre každý Fond v prílohe III. Takéto poplatky sa počítajú a akumulujú každý obchodovací deň (v prípade hodnoty európskeho fondu pre malé a stredné podniky s vysokou kapitalizáciou každý pracovný deň) na základe čistej hodnoty aktív fondov a platia sa mesačne pozadu. Pri výkone svojich povinností si môžu investiční manažéri na vlastné náklady vyžiadať radu od investičných poradcov.

Správcovská spoločnosť (konkrétne Schroder Investment Management (Europe) SA - nemecká pobočka) koná ako investičný manažér v súvislosti s určitými fondmi, ako je uvedené v prílohe III, a môže podľa uváženia nadobúdať a nakladať s cennými papiermi fondu v súlade s uvedeným investičný cieľ a obmedzenia. V tejto funkcii je správcovská spoločnosť oprávnená dostávať ako odmenu za svoje služby poplatky za správu investícií pre tieto fondy, ktorých percentuálny podiel je uvedený v prílohe

III. Takéto poplatky sa počítajú a akumulujú každý obchodovací deň na základe čistej hodnoty aktív fondu a platia sa mesačne pozadu. Všetky odkazy na investičného manažéra v tomto Prospekte preto zahŕňajú správcovskú spoločnosť iba v súvislosti s týmito fondmi a tieto odkazy sa budú vykladať zodpovedajúcim spôsobom, pokiaľ kontext nevyžaduje inak.

V určitých krajinách môžu byť investorom účtované ďalšie sumy v súvislosti s povinnosťami a službami miestnych platobných agentov, korešpondenčných bánk alebo podobných subjektov.

V určitých krajinách môžu byť k dispozícii plány pravidelného sporenia. Ak je program sporenia ukončený pred

dohodnutým konečným dátumom, výška počiatočného zaplateného poplatku môže byť vyššia, ako by bola v prípade štandardného predplatného.

Ďalšie informácie získate od miestneho distribútora.

Správcovia subinvestícií
Každý investičný manažér môže na svoje vlastné náklady a zodpovednosť vymenovať jednu alebo viac ďalších spoločností skupiny Schroders, aby spravovali všetky aktíva fondu alebo ich časť alebo poskytovali odporúčania alebo rady týkajúce sa akejkoľvek časti investičného portfólia (každá z nich Investičný manažér “).

Každý Sub-investičný manažér menovaný Investičným manažérom v súlade s predchádzajúcim odsekom môže na základe predchádzajúceho písomného súhlasu Investičného manažéra vymenovať iný subjekt skupiny Schroders, ktorý bude spravovať všetky alebo časť aktív Fondu.

Subjekty skupiny Schroders, ktoré môžu pôsobiť ako subinvestiční manažéri, sú subjekty oprávnené konať ako investiční manažéri a sú uvedené na začiatku tohto prospektu.

Zoznam investičných manažérov a subinvestičných manažérov pre každý Fond je k dispozícii na https://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/investovanie-s-nami / subdelegácie / a https: // www .schroders.com / en / lu / private-investor / investovanie-s-nami / sisf-delegácie /

Správcovia podinvestícií poskytujú svoje služby správy investícií (i) pod dohľadom správcovskej spoločnosti a investičného manažéra, (ii) v súlade s pokynmi prijatými od a investičnými manažérskymi kritériami stanovenými správcovskou spoločnosťou a / alebo investičným manažérom z času na čas a (iii) v súlade s investičnými cieľmi a politikami príslušného Fondu.

Poplatok za uplatnenie
Spoločnosť môže zaviesť poplatok za spätné odkúpenie na základe čistej hodnoty aktív na jednu akciu príslušných tried akcií príslušného fondu v prospech fondu. V čase tohto Prospektu neexistujú fondy, na ktoré sa vzťahuje takýto poplatok za odkúpenie.

Výkonnostné poplatky
S ohľadom na služby poskytované príslušnými investičnými manažérmi vo vzťahu k fondom majú investiční manažéri nárok na poplatok za výkon, okrem poplatkov za správu, ktorých percentuálny podiel je uvedený pre každý fond v prílohe III. Je tiež potrebné poznamenať, že výkonnostný poplatok sa počíta pred akýmikoľvek úpravami zriedenia.

Výkonnostný poplatok sa stáva splatným v prípade nadmerného výkonu, to znamená, ak zvýšenie čistej hodnoty aktív na akciu počas príslušného obdobia výkonnosti (pred odpočítaním akejkoľvek rezervy na výkonnostný poplatok) presiahne zvýšenie príslušnej referenčnej hodnoty (pozri prílohu). III) v rovnakom období, v súlade so zásadou maximálnej hodnoty vody, tj s odkazom na čistú hodnotu aktív na akciu na konci predchádzajúceho obdobia výkonnosti (pred odpočítaním akejkoľvek rezervy na výkonnostný poplatok) (značka vysokej vody). Výkonnostným obdobím je zvyčajne každý finančný rok, s výnimkou prípadu, keď je čistá hodnota aktív na akciu na konci finančného roka nižšia ako maximálna hladina, potom sa výkonnostné obdobie začína dňom vysokej hodnoty. Ak je výkonnostný poplatok zavedený do fondu počas finančného roka (pred odpočítaním akejkoľvek rezervy na výkonnostný poplatok), potom jeho prvé výkonnostné obdobie začne dňom, keď je tento poplatok zavedený.

Výkonnostný poplatok, ak je uplatniteľný, je splatný ročne počas mesiaca bezprostredne po skončení každého finančného roka. Okrem toho, ak Akcionár vyplatí alebo zmení všetky svoje Akcie alebo ich časť pred koncom obdobia výkonnosti, akýkoľvek akumulovaný poplatok za výkon v súvislosti s takýmito Akciami sa vykryštalizuje v tento Obchodovací deň a stane sa splatným Investičnému manažérovi. Značka vysokej hladiny sa nenulova v tých obchodných dňoch, v ktorých výkonnostné poplatky vykryštalizujú po vyplatení alebo výmene akcií.

Je potrebné poznamenať, že keďže sa čistá hodnota majetku na jednu akciu môže medzi jednotlivými triedami akcií líšiť, budú sa pre jednotlivé triedy akcií v rámci toho istého fondu vykonávať samostatné výpočty poplatkov za výkonnosť, ktoré preto môžu podliehať rôznym výškam poplatkov za výkon. Keď Spoločnosť zavedie novú triedu akcií s výkonnostným poplatkom, bude sa snažiť zosúladiť úroveň High Water Mark výkonnostného poplatku s úrovňou (ak je k dispozícii) existujúcej ekvivalentnej triedy akcií. Za výnimočných okolností si spoločnosť vyhradzuje právo uviesť na trh takúto novú triedu akcií so značkou High Water Mark pri NAV tried akcií pri jej uvedení na trh.

Výkonnostný poplatok triedy akcií sa kumuluje každý pracovný deň na základe rozdielu medzi čistou hodnotou aktív na akciu v predchádzajúci pracovný deň (pred odpočítaním rezervy na výkonnostný poplatok) a vyššou z cieľovej čistej hodnoty. Hodnota majetku na jednu akciu (tj. Hypotetická čistá hodnota majetku na jednu akciu za predpokladu výkonu na základe referenčnej hodnoty do predchádzajúceho pracovného dňa) alebo maximálna

hodnota vody vynásobená priemerným počtom vydaných akcií za účtovné obdobie.

V každý Pracovný deň sa účtovná rezerva vytvorená v bezprostredne predchádzajúci Pracovný deň upravuje tak, aby odrážala pozitívny alebo negatívny výkon triedy akcií vypočítaný tak, ako je uvedené vyššie. Ak je čistá hodnota aktív na akciu v pracovný deň (pred odpočítaním akejkoľvek rezervy na výkonnostný poplatok) nižšia ako cieľová čistá hodnota aktív na akciu alebo maximálna hodnota, rezerva vykonaná v takýto pracovný deň sa vráti príslušnému Trieda akcií v rámci príslušného Fondu. Rezerva na účtovníctvo však nemusí byť nikdy záporná. Za žiadnych okolností nebude príslušný Investičný manažér vyplácať peniaze do Fondu alebo akémukoľvek Akcionárovi za akýkoľvek nedostatočný výkon.

Príslušné fondy a triedy akcií, v súvislosti s ktorými je možné zaviesť výkonnostný poplatok, sú uvedené v prílohe III.

Na účely výpočtu vyššej výkonnosti bude príslušná referenčná hodnota pre každý fond uvedená v prílohe III.

Marketing akcií a podmienky vzťahujúce sa na distribútorov
Správcovská spoločnosť bude vykonávať svoje marketingové funkcie menovaním, prípadne ukončením, koordináciou a kompenzáciou distribútorov bezúhonnosti tretích strán v krajinách, v ktorých môžu byť akcie fondov distribuované alebo umiestňované súkromne. Distribútorom tretích strán bude poskytnutá kompenzácia za ich distribúciu, služby pre akcionárov a náklady. Distribútorom tretích strán môže byť zaplatená časť alebo celý počiatočný poplatok, distribučný poplatok, poplatok za správu akcionárom a poplatok za správu.

Distribútori môžu uvádzať na trh akcie Spoločnosti, iba ak ich na to správcovská spoločnosť splnomocnila.

Distribútori sa budú riadiť a presadzovať všetky podmienky tohto Prospektu, vrátane, kde je to vhodné, podmienok akýchkoľvek záväzných ustanovení luxemburských zákonov a predpisov týkajúcich sa distribúcie Akcií. Distribútori tiež musia dodržiavať podmienky všetkých zákonov a iných právnych predpisov, ktoré sa na nich vzťahujú v krajine, kde sa ich činnosť vykonáva, najmä vrátane akýchkoľvek príslušných požiadaviek na identifikáciu a poznanie ich klientov.

Distribútori nesmú konať žiadnym spôsobom, ktorý by bol pre spoločnosť škodlivý alebo nepriaznivý, najmä tým, že by spoločnosti poskytol regulačné, daňové alebo spravodajské informácie, ktorým by inak nepodliehal. Distribútori nesmú vystupovať ako zástupcovia spoločnosti.

V určitých krajinách môžu byť investorom účtované ďalšie sumy v súvislosti s povinnosťami a službami miestnych platobných agentov, korešpondenčných bánk alebo podobných subjektov.

V určitých krajinách môžu byť k dispozícii plány pravidelného sporenia. Ak je program sporenia ukončený pred dohodnutým konečným dátumom, výška počiatočného zaplateného poplatku môže byť vyššia, ako by bola v prípade štandardného predplatného.

Ďalšie informácie získate od miestneho distribútora.

Štruktúrované produkty
Investície do akcií za účelom vytvorenia štruktúrovaného produktu replikujúceho výkonnosť fondov sú povolené až po uzavretí osobitnej dohody v tomto zmysle so správcovskou spoločnosťou. Ak takáto dohoda neexistuje, môže správcovská spoločnosť odmietnuť investíciu do akcií, ak sa týka štruktúrovaného produktu a správcovská spoločnosť to považuje za potenciálny konflikt so záujmami iných akcionárov.

Depozitár
Spoločnosť JP Morgan Bank Luxembourg SA bola menovaná Spoločnosťou ako depozitná banka Spoločnosti zodpovedná za (i) úschovu aktív Spoločnosti (ii) sledovanie hotovosti, (iii) funkcie dohľadu a (iv) ďalšie služby, ktoré sa môžu čas od času písomne dohodnúť medzi Spoločnosťou a Depozitárom.

JP Morgan Bank Luxembourg SA je úverová inštitúcia založená v Luxemburgu ako „Société Anonyme“ s neobmedzeným trvaním 16. mája 1973, ktorej sídlo je European Bank & Business Center, 6, Route de Trèves, 2633 Senningerberg, Luxemburské veľkovojvodstvo. a ktorý je zapísaný v luxemburskom obchodnom a obchodnom registri pod číslom B10958. Je oprávnený vykonávať bankové činnosti podľa luxemburského zákona z 5. apríla 1993 o sektore finančných služieb v znení neskorších predpisov. K 31. decembru 2016 dosiahli jej kapitálové rezervy sumu 1 251 445 366 USD. Hlavnými činnosťami spoločnosti J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. sú služby úschovy a správy investícií.

Depozitár je poverený úschovou majetku spoločnosti. Pokiaľ ide o finančné nástroje, ktoré môžu byť držané v úschove, môžu byť držané buď priamo depozitárom, alebo v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi a inými právnymi predpismi prostredníctvom každého správcu / subsprávcu tretej strany poskytujúceho v zásade rovnaké záruky. ako samotný depozitár, tj aby luxemburské inštitúcie boli úverovou inštitúciou v zmysle luxemburského zákona z 5. apríla 1993 o finančnom sektore alebo zahraničné inštitúcie, aby boli finančnou inštitúciou, na ktorú sa

vzťahujú pravidlá prudenciálneho dohľadu považované za rovnocenné stanovené v právnych predpisoch EÚ. Depozitár taktiež zaisťuje, aby boli peňažné toky Spoločnosti riadne monitorované, a najmä aby boli prijaté prostriedky na upísanie a všetky hotovosti Spoločnosti boli zaúčtované na peňažný účet na meno (i) Spoločnosti, (ii) spoločnosti Správcovská spoločnosť v mene spoločnosti alebo (iii) depozitár v mene spoločnosti.
Depozitár okrem toho:
(A) zabezpečiť, aby sa predaj, emisia, spätný odkúpenie, odkúpenie a zrušenie akcií Spoločnosti uskutočňovali v súlade s luxemburským právom a stanovami;
(B) zabezpečí, aby sa hodnota Akcií Spoločnosti počítala v súlade s luxemburským právom a stanovami;
(C) vykonáva pokyny spoločnosti, pokiaľ nie sú v rozpore s luxemburským právom alebo stanovami;
(D) zabezpečiť, aby pri transakciách týkajúcich sa aktív spoločnosti boli spoločnosti vyplatené akékoľvek protihodnoty v obvyklých lehotách;
(E) zabezpečiť, aby sa príjem spoločnosti uplatňoval v súlade s luxemburským právom a stanovami.

Depozitár pravidelne poskytuje Spoločnosti kompletný súpis všetkých aktív spoločnosti.

V súlade s ustanoveniami dohody o depozitárovi a depozitárovi môže depozitár za určitých podmienok a za účelom efektívnejšieho vykonávania svojich povinností delegovať časť alebo všetky svoje povinnosti týkajúce sa úschovy nad aktívami spoločnosti, okrem iného vrátane držby vo väzbe. alebo ak ide o majetok takej povahy, že ho nemožno držať vo väzbe, overenie vlastníctva tohto majetku a vedenie záznamov o ňom, jednému alebo viacerým zástupcom tretích strán, ktorých občas vymenuje depozitár. .

Depozitár pri výbere a vymenovaní delegátov tretích strán a pri pravidelnom preskúmaní a priebežnom monitorovaní všetkých týchto delegátov tretích strán a opatrení tretích strán v súvislosti so záležitosťami, ktoré na neho deleguje, vynaloží náležité schopnosti, starostlivosť a starostlivosť. .

Zodpovednosť depozitára nebude ovplyvnená skutočnosťou, že zveril všetok alebo časť majetku spoločnosti do úschovy takýmto delegátom tretích strán.

V prípade straty finančného nástroja, ktorý je v úschove, depozitár vráti spoločnosti bez zbytočného odkladu finančný nástroj rovnakého druhu alebo v zodpovedajúcej výške, s výnimkou prípadov, keď takáto strata vyplýva z externej udalosti mimo primeranej kontroly depozitára. a ktorých dôsledky by boli nevyhnutné napriek všetkému rozumnému úsiliu o opak.

V rámci bežného priebehu globálneho úschovy môže depozitár z času na čas uzavrieť dohody s inými klientmi, fondmi alebo inými tretími stranami o poskytovaní úschovy, správy fondov alebo súvisiacich služieb. V rámci bankovej skupiny poskytujúcej viac služieb, ako je JPMorgan Chase Group, môžu občas vzniknúť konflikty (i) z delegovania depozitárom na jeho delegátov úschovy alebo (ii) spravidla medzi záujmami depozitára a záujmami spoločnosti, jej akcionárov alebo investičného manažéra; napríklad ak pridružená spoločnosť depozitára poskytuje produkt alebo službu do fondu a má finančný alebo obchodný záujem na takom produkte alebo službe alebo prijíma odmenu za ďalšie súvisiace produkty alebo služby, ktoré poskytuje fondom, napríklad v cudzej mene, požičiavanie cenných papierov, stanovovanie cien alebo oceňovanie, správa fondov, účtovníctvo fondov alebo služby agentúr pre prevody. V prípade možného konfliktu záujmov, ktorý môže nastať pri bežnom podnikaní, bude depozitár vždy brať ohľad na svoje povinnosti podľa platných právnych predpisov vrátane článku 25 smernice PKIPCP V.

Depozitár sleduje proces dohľadu tretej strany pri výbere a priebežnom monitorovaní delegátov tretích strán. Kritériá výberu a priebežné monitorovanie depozitára zahŕňajú okrem iného preverenie finančnej situácie poskytovateľa, ako aj výkon v súlade so stanovenými štandardmi služieb a miestnym právnym poradenstvom v oblasti ochrany aktív pri platobnej neschopnosti a ďalších dôležitých otázok. Depozitár udržiava rámec riadenia prostredníctvom pravidelných stretnutí a informačného systému riadenia, aby zabezpečil dodržiavanie zásad a postupov depozitára.

Zoznam delegátov tretích strán menovaných depozitárom podľa dohody medzi depozitárom a depozitárom sa nachádza v prílohe IV. Aktualizované informácie o totožnosti depozitára, jeho povinnostiach, konfliktoch záujmov, delegovaných funkciách úschovy a konfliktoch záujmov, ktoré môžu vzniknúť z takejto delegácie (alebo prípadne subdelegovania) byť na požiadanie sprístupnené investorom.

Depozitár môže dostať poplatok v súvislosti s týmito fiduciárnymi službami, ktorý je stanovený vo výške až 0,005% ročne z čistej hodnoty aktív spoločnosti.

Depozitár obdrží od Spoločnosti poplatky a provízie, ktoré sú v súlade s bežnou praxou v Luxemburgu, ako aj účtovné poplatky vzťahujúce sa na účtovníctvo Spoločnosti. Služby úschovy v úschove a transakčné poplatky sa platia mesačne a vypočítavajú a akumulujú sa každý pracovný deň. Percentuálna sadzba poplatku za úschovu a výška poplatkov za transakcie sa líšia podľa krajiny, v ktorej sa príslušné činnosti uskutočňujú, do maximálnej výšky 0,3% ročne, respektíve 75 USD za transakciu.

Poplatky spojené s účtovníctvom a oceňovacími službami základného fondu sa počítajú a akumulujú každý

pracovný deň s ročnou sadzbou až 0,0083% z čistej hodnoty majetku fondu. Z každého fondu môžu byť splatné ďalšie poplatky za ďalšie služby, ako sú neštandardné ocenenia, ďalšie účtovné služby, napríklad výpočty poplatkov za výkon a služby daňového výkazníctva.

Depozitárske poplatky, úschova úschovy a transakčné poplatky spolu s poplatkami za účtovníctvo fondu a ocenenie môžu byť občas skontrolované depozitárom a spoločnosťou. Depozitár má navyše nárok na akékoľvek primerané výdavky, ktoré mu riadne vzniknú pri výkone jeho povinností.

Čiastky vyplatené depozitárovi budú uvedené v účtovnej závierke spoločnosti.

Depozitár bol tiež vymenovaný za agenta pre kótovanie spoločnosti v súvislosti s kótovaním jej akcií na Luxemburskej burze cenných papierov a bude dostávať bežné poplatky za výkon svojich povinností ako takých.

Ostatné poplatky a výdavky
Spoločnosť bude platiť všetky poplatky a výdavky spojené s prevádzkou spoločnosti, vrátane, bez obmedzenia, daní, výdavkov na právne a audítorské služby, sprostredkovania, vládnych povinností a poplatkov, výdavkov na kótovanie na burze, nákladov na vyrovnanie a bankových poplatkov a poplatkov z dôvodu orgány dohľadu v rôznych krajinách vrátane nákladov vzniknutých pri získavaní a udržiavaní registrácií, aby mohli byť akcie Spoločnosti uvedené na trh v rôznych krajinách; výdavky spojené s emisiou, zmenou a spätným odkúpením Akcií a výplatou dividend, registračnými poplatkami, poistením, úrokmi a nákladmi na výpočet a zverejnenie cien Akcií a poštovného, telefónu, faxu a používania inej elektronickej komunikácie; náklady na tlač zástupcov, výpisov, podielových listov alebo potvrdení o transakciách, správ akcionárov, prospektov a doplňujúcej dokumentácie, vysvetľujúcich brožúr a akýchkoľvek ďalších periodických informácií alebo dokumentácie. Za určitých okolností môžu výdavky, ktoré platí spoločnosť, zahŕňať aj poplatky za investičný prieskum.

Okrem štandardných bankových a sprostredkovateľských poplatkov, ktoré platí spoločnosť, môžu spoločnosti Schroders poskytujúce služby spoločnosti dostať aj platby za tieto služby.

Investiční manažéri môžu uzatvárať zmluvy o mäkkých províziách iba vtedy, ak existuje priamy a identifikovateľný prínos pre klientov Investičného manažéra vrátane Spoločnosti a ak je Investičný manažér presvedčený, že transakcie, ktoré vytvárajú mäkké provízie, sa uskutočňujú v dobrej viere, v prísne dodržiavanie platných regulačných požiadaviek a v najlepšom záujme spoločnosti. Všetky takéto dojednania musí urobiť investičný manažér za podmienok zodpovedajúcich najlepšej trhovej praxi.

3.2. Informácie o spoločnosti

(A) Spoločnosť je zastrešujúca štruktúrovaná otvorená investičná spoločnosť s ručením obmedzeným, organizovaná ako „société anonyme“ a kvalifikovaná ako SICAV podľa časti I zákona. Spoločnosť bola založená 5. decembra 1968 a jej stanovy boli uverejnené v časopise Mémorial 16. decembra 1968. Naposledy boli tieto stanovy zmenené a doplnené 20. marca 2019.

Spoločnosť je registrovaná v luxemburskom obchodnom registri a spoločnostiach pod číslom B-8202, kde boli články uložené a sú k dispozícii na nahliadnutie. Spoločnosť existuje na dobu neurčitú.

(B) Minimálny kapitál spoločnosti požadovaný luxemburským zákonom je 1 250 000 EUR. Základné imanie Spoločnosti predstavuje plne splatené Akcie bez nominálnej hodnoty a kedykoľvek sa rovná ich čistej hodnote aktív. Ak kapitál spoločnosti klesne pod dve tretiny minimálneho kapitálu, musí sa zvolať mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, aby sa zvážila zánik spoločnosti. Akékoľvek rozhodnutie o likvidácii spoločnosti musí byť prijaté jednoduchou väčšinou hlasov

hlasy akcionárov prítomných alebo zastúpených na schôdzi. Ak základné imanie klesne pod štvrtinu minimálneho základného imania, musia riaditelia zvolať mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, aby rozhodli o likvidácii spoločnosti. Na tomto stretnutí môžu akcionári, ktorí majú spolu jednu štvrtinu odovzdaných hlasov prítomných alebo zastúpených akcií, rozhodnúť o likvidácii spoločnosti.

C. Nasledujúce významné zmluvy, ktoré nie sú zmluvami uzavretými v rámci bežnej obchodnej činnosti, boli uzavreté:

(1) Dohoda o službách fondu medzi spoločnosťou a spoločnosťou Schroder Investment Management (Europe) S.A., na základe ktorej spoločnosť vymenúva spoločnosť Schroder Investment Management (Europe) S.A. za svoju správcovskú spoločnosť,

(2) Depozitná a depozitná dohoda medzi spoločnosťou a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Vyššie uvedené významné zmluvy môžu byť z času na čas zmenené a doplnené dohodou strán.

V súvislosti s horeuvedenou depozitárskou a depozitnou dohodou:

Depozitár alebo Spoločnosť môžu kedykoľvek ukončiť dohodu depozitára a uschovávateľa písomným oznámením šesťdesiat (60) kalendárnych dní (alebo skôr v prípade určitých porušení dohody depozitára a uschovávateľa za predpokladu, že platnosť dohody o depozitárovi a uschovávateľovi sa skončí až po je ustanovený náhradný depozitár.

Aktuálne informácie týkajúce sa opisu povinností depozitára a konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť, ako aj akýchkoľvek funkcií úschovy delegovaných depozitárom, zoznam delegátov tretích strán a akékoľvek konflikty záujmov, ktoré môžu vzniknúť z týchto depozitárov. delegácia bude Investorom k dispozícii na požiadanie v sídle Spoločnosti.

Dokumenty spoločnosti
Kópie článkov, prospektu, dokumentov s kľúčovými informáciami pre investorov a finančných správ možno získať bezplatne a na požiadanie v sídle spoločnosti. Vyššie uvedené významné zmluvy sú k dispozícii na nahliadnutie v bežných pracovných hodinách v sídle spoločnosti.

Historická výkonnosť fondov
Minulé informácie o výkonnosti každého Fondu, ktorý je v prevádzke viac ako jeden finančný rok Spoločnosti, sa nachádzajú v dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov, ktorý je k dispozícii v sídle Spoločnosti a na internete na adrese www.schroders.lu. Informácie o výkonnosti v minulosti sú tiež k dispozícii v informačných listoch fondu, ktoré sa nachádzajú na internete na adrese www.schroders.lu a na požiadanie v sídle spoločnosti.

Oznámenia akcionárov
Relevantné oznámenia alebo iné oznámenia akcionárom týkajúce sa ich investícií do spoločnosti môžu byť zverejnené na webovej stránke www.schroders.lu. Okrem toho a ak to vyžaduje luxemburské právo alebo CSSF, akcionári budú informovaní aj písomne alebo iným spôsobom, ako to predpisuje luxemburské právo. Akcionári by sa mali predovšetkým odvolávať na 3.5 Stretnutia a Správy.

Dotazy a sťažnosti
Akákoľvek osoba, ktorá by chcela získať ďalšie informácie týkajúce sa spoločnosti alebo ktorá by si chcela podať sťažnosť na fungovanie spoločnosti, by sa mala obrátiť na zodpovedného pracovníka pre kontrolu súladu, Schroder Investment Management (Europe) SA, 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Veľkovojvodstvo. Luxembursko.

3.3. Dividendy

Dividendová politika
Zámerom je, aby Spoločnosť rozdelila dividendy držiteľom Distribučných akcií vo forme hotovosti v príslušnej mene triedy akcií (aby sa zabránilo pochybnostiam, v prípade triedy zaistených akcií BRL by to bola príslušná mena fondu (a nie BRL)). Ak držiteľ Distribučných akcií neposkytne prostredníctvom formulára žiadosti žiadny platobný pokyn, Spoločnosť automaticky reinvestuje dividendy do ďalších Akcií tej istej triedy akcií. Akcionári si môžu namiesto toho zvoliť vyplácanie dividend v hotovosti v príslušnej mene triedy akcií. Dividendy sa však nebudú vyplácať v hotovosti, ak ich výška je nižšia ako 50 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Takéto sumy sa automaticky reinvestujú do nových Akcií rovnakej triedy akcií.

Spoločnosť ponúka rôzne typy tried distribučných akcií, ako je podrobnejšie vysvetlené nižšie. Triedy distribučných akcií sa môžu líšiť z hľadiska ich frekvencie distribúcie a z hľadiska základu pre výpočet dividendy.

Frekvencia distribúcie
Dividendy budú buď vyhlásené za ročné dividendy na výročnom valnom zhromaždení akcionárov, alebo ich bude môcť Fond vyplácať častejšie, ako to budú riaditelia považovať za vhodné.

Výpočet dividend
Triedy distribučných podielov na základe investičného príjmu pred výdavkami

Dividendy je možné vyplácať z kapitálu a ďalej znižovať čistú hodnotu aktív príslušného fondu. Dividendy vyplácané z kapitálu sa v určitých jurisdikciách mohli zdaniť ako príjem.

Všeobecnou zásadou pre triedy distribučných akcií je rozdelenie dividend na základe príjmu za obdobie pred odpočítaním výdavkov. Riaditelia budú pravidelne skúmať tieto triedy distribučných akcií a vyhradzujú si právo na zmeny, ak to považujú za vhodné deklarovať nižšiu dividendu. Riaditelia môžu tiež určiť, či a do akej miery môžu dividendy zahŕňať rozdelenie z realizovaných a nerealizovaných kapitálových ziskov, ako aj z kapitálu, v medziach stanovených luxemburským zákonom. Distribúcia z kapitálu môže obsahovať prémiu, ak je úroková miera triedy zaistenej meny akcií vyššia ako základná úroková miera fondu. V dôsledku toho, keď je úroková miera triedy zaistenej meny akcií nižšia ako základná úroková miera fondu, môže byť dividenda diskontovaná. Výška prémie

alebo zľavy je určená rozdielmi v úrokových sadzbách a nie je súčasťou investičného cieľa alebo investičnej politiky fondu.

Triedy distribučných podielov na základe investičného príjmu po výdavkoch

Spoločnosť môže tiež ponúknuť triedy distribučných akcií, pri ktorých je dividenda založená na výnosoch z investícií za obdobie po odpočítaní výdavkov. Riaditelia môžu tiež určiť, či a do akej miery môžu dividendy zahŕňať rozdelenie z realizovaných aj nerealizovaných kapitálových ziskov v medziach stanovených luxemburským zákonom.

Triedy podielov distribúcie s fixnými dividendami
Dividendy je možné vyplácať z kapitálu a ďalej znižovať čistú hodnotu aktív príslušného fondu. Dividendy vyplácané z kapitálu sa v určitých jurisdikciách mohli zdaniť ako príjem.

Spoločnosť môže ponúknuť aj ďalšie triedy distribučných akcií, pri ktorých je dividenda založená na pevnej sume alebo pevnom percente čistej hodnoty aktív na akciu. Riaditelia budú pravidelne kontrolovať fixné triedy distribučných podielov a vyhradzujú si právo na zmeny, napríklad ak je výnos z investícií po výdavkoch vyšší ako cieľová fixná distribúcia, môžu riaditelia vyhlásiť vyššiu sumu za rozdelenú. Rovnako môžu riaditelia považovať za vhodné deklarovať dividendu nižšiu, ako je cieľové pevné rozdelenie.

Dividendový kalendár
Od správcovskej spoločnosti si môžete vyžiadať dividendový kalendár vrátane podrobností o frekvencii výplat a základu výpočtu dividend pre všetky dostupné triedy akcií, ktorý je k dispozícii na www.schroders.lu.

Dividendy, ktoré sa majú reinvestovať, sa vyplatia správcovskej spoločnosti, ktorá v mene akcionárov reinvestuje peniaze do ďalších akcií tej istej triedy akcií. Takéto Akcie budú vydané v deň výplaty v čistej hodnote aktív na akciu príslušnej triedy akcií v necertifikovanej podobe. Čiastkové nároky na registrované Akcie budú uznané až na štyri desatinné miesta.

Dojednania o vyrovnaní príjmu sa uplatňujú v prípade všetkých distribuujúcich tried akcií. Cieľom týchto dohôd je zabezpečiť, aby príjem z Akcie, ktorý je distribuovaný v súvislosti s distribučným obdobím, nebol ovplyvnený zmenami v počte vydaných akcií počas tohto obdobia.

3.1. Zdaňovanie

Nasledujúce informácie sú založené na porozumení riadiacich pracovníkov zákonom a praxou platnou k dátumu tohto dokumentu a vzťahujú sa na investorov, ktorí nadobúdajú akcie spoločnosti ako investíciu. Investori by sa však mali poradiť so svojimi finančnými alebo inými odbornými poradcami o možných daňových alebo iných dôsledkoch nákupu, držby, prevodu, zmeny, vyplatenia alebo iného obchodovania s akciami podľa právnych predpisov ich krajín občianstva, bydliska a bydliska.

Tento súhrn podlieha budúcim zmenám.

Zdaňovanie v Luxemburgu
(A) Zdaňovanie spoločnosti
V Luxemburgu spoločnosť nepodlieha zdaneniu svojich príjmov, ziskov alebo ziskov. Spoločnosť nepodlieha dani z čistého majetku.

Po vydaní akcií Spoločnosti sa v Luxemburgu nebude platiť kolková daň, daň z vkladu ani iná daň.

Spoločnosť podlieha dani z upisovania (taxe d'abonnement) vyberanej vo výške 0,05% ročne na základe čistej hodnoty aktív spoločnosti na konci príslušného štvrťroka, vypočítanej a platenej štvrťročne. Znížená upisovacia daň vo výške 0,01% ročne sa vzťahuje na jednotlivé fondy alebo jednotlivé triedy akcií za predpokladu, že takýto fond alebo trieda akcií zahŕňa iba jedného alebo viacerých inštitucionálnych investorov (v zmysle článku 174 zákona). Okrem toho tie Fondy, ktoré investujú výhradne do vkladov a nástrojov peňažného trhu v súlade s luxemburským zákonom, podliehajú rovnako zníženej sadzbe dane vo výške 0,01% ročne zo svojich čistých aktív.

Oslobodenie od dane z predplatného sa vzťahuje na (i) investície do luxemburského UCI, ktoré podliehajú dani z upisovania, (ii) UCI, ich podskupiny alebo triedy vyhradené pre dôchodkové systémy, (iii) UCI na peňažnom trhu a (iv) UCITS a UCI, na ktoré sa vzťahuje časť II zákona, ktorých cenné papiere sú kótované alebo obchodované na najmenej jednej burze cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu pravidelne fungujúcom, uznávanom a otvorenom pre verejnosť a ktorých výlučným cieľom je replikovať výkonnosť jedného alebo viacerých indexov.

Zrážková daň
Úroky a výnosy z dividend prijaté spoločnosťou môžu v krajinách zdroja podliehať nevratnej zrážkovej dani. Spoločnosť môže ďalej podliehať dani z realizovaného alebo nerealizovaného kapitálového zhodnotenia svojich

aktív v krajinách pôvodu a rezervy v tejto súvislosti môžu byť uznané v určitých jurisdikciách.

Distribúcie vykonané spoločnosťou nepodliehajú zrážkovej dani v Luxemburgu.

(B) Zdaňovanie akcionárov
Akcionári, ktorí nie sú rezidentmi Luxemburska
Fyzické osoby alebo kolektívne subjekty nerezidenti, ktoré nemajú stálu prevádzkareň v Luxemburgu, ktorej možno pripísať akcie, nepodliehajú luxemburskému zdaneniu kapitálových výnosov realizovaných pri predaji akcií ani distribúcii prijatej od spoločnosti a akcie nebudú podlieha dani z čistého majetku.

Zákon USA o dodržiavaní daňových predpisov pre zahraničné účty z roku 2010 (FATCA) a spoločný štandard OECD pre vykazovanie 2016 (CRS)

FATCA bola prijatá v USA 18. marca 2010 ako súčasť zákona o stimuloch pre nábor zamestnancov na obnovenie zamestnania. Zahŕňa ustanovenia, podľa ktorých sa od spoločnosti ako zahraničnej finančnej inštitúcie („FFI“) môže vyžadovať, aby priamo informovala Internal Revenue Service („IRS“) určité informácie o akciách držaných daňovými poplatníkmi USA alebo inými zahraničnými subjektmi, na ktoré sa vzťahuje FATCA a zhromažďovať na tento účel ďalšie identifikačné informácie.

Finančné inštitúcie, ktoré neuzavrú dohodu s IRS a dodržiavajú režim FATCA, by mohli podliehať zrážkovej dani vo výške 30% z akejkoľvek platby príjmu zo zdroja v USA, ako aj z hrubého výnosu plynúceho z predaja cenných papierov generujúcich príjem z USA spoločnosť. Luxemburské veľkovojvodstvo uzavrelo 28. marca 2014 s USA vzorovú medzivládnu dohodu (ďalej len „IGA“) a v júli 2015 implementovalo IGA do luxemburského práva.

CRS bol implementovaný smernicou Rady 2014/107 / EÚ o povinnej automatickej výmene daňových informácií, ktorá bola prijatá 9. decembra 2014 a implementovaná do luxemburského práva zákonom z 18. decembra 2015 o automatickej výmene informácií o finančných účtoch v tejto oblasti. daní („zákon o CRS“). CRS vstúpil do platnosti vo väčšine členských štátov Európskej únie 1. januára 2016. V rámci CRS môže byť spoločnosť požiadaná, aby nahlásila luxemburskému daňovému úradu určité informácie o akciách v držbe investorov, ktorí sú daňovými rezidentmi v krajine zúčastnenej na CRS, a zhromažďovala ďalšie identifikačné informácie na tento účel. Podľa zákona o PRS bola prvá výmena informácií uplatnená do 30. septembra 2017 pre informácie týkajúce sa kalendárneho roka 2016. V záujme splnenia svojich záväzkov voči FATCA a CRS môže byť od spoločnosti vyžadované, aby získala určité informácie od svojich investorov, aby na zistenie ich daňového stavu.

Podľa vyššie spomenutej dohody FATCA IGA, ak je Investorom určitá osoba, napríklad neamerický subjekt vo vlastníctve USA, nezúčastnená FFI alebo neposkytne požadovanú dokumentáciu, bude Spoločnosť musieť nahlásiť informácie o týchto Investoroch Luxemburský daňový úrad v súlade s platnými zákonmi a predpismi, ktorý to následne nahlási úradu IRS. Podľa CRS, ak je Investor daňovým rezidentom v krajine zúčastnenej na CRS, a neposkytne potrebnú dokumentáciu, Spoločnosť bude musieť hlásiť informácie o týchto Investoroch luxemburskému daňovému úradu v súlade s platnými zákonmi a predpismi. Za predpokladu, že Spoločnosť bude konať v súlade s týmito ustanoveniami, nebude podliehať zrážkovej dani podľa FATCA.

Akcionári a sprostredkovatelia by si mali uvedomiť, že podľa súčasnej politiky spoločnosti je, že akcie sa neponúkajú ani nepredávajú na účet osôb alebo investorov z USA, ktorí neposkytujú príslušné informácie o PRS. Následné prevody Akcií na Osoby v USA sú zakázané. Ak Akcie skutočne vlastní akákoľvek Osoba z USA alebo osoba, ktorá neposkytla príslušné informácie CRS, Spoločnosť môže podľa vlastného uváženia tieto Akcie povinne vyplatiť.

Akcionári by si mali uvedomiť, že podľa právnych predpisov FATCA bude definícia konkrétnych osôb obsahovať širšiu škálu investorov v porovnaní s inými právnymi predpismi.

Zdaňovanie vo Veľkej Británii
(A) Spoločnosť

Zámerom riaditeľov je riadiť záležitosti spoločnosti tak, aby sa zabezpečilo, že nebude mať bydlisko vo Veľkej Británii. V súlade s tým a za predpokladu, že spoločnosť nebude obchodovať vo Veľkej Británii prostredníctvom pobočky alebo agentúry, ktorá sa tam nachádza, spoločnosť nebude podliehať dani z príjmu právnických osôb ani dani z príjmu vo Veľkej Británii.

(B) Akcionári
Legislatíva o offshore fondoch

V časti 8 zákona o daniach (medzinárodné a iné ustanovenia) z roku 2010 a štatutárneho nástroja 2009/3001 (ďalej len „nariadenia o offshore fondoch“) sa ustanovuje, že ak investor, ktorý je na daňové účely rezidentom alebo rezidentom vo Veľkej Británii, zlikviduje účasť v offshore subjekt, ktorý predstavuje „offshore fond“ a tento offshore fond sa nekvalifikuje ako vykazujúci fond počas obdobia, počas ktorého Investor drží tento úrok,

akýkoľvek zisk, ktorý Investorovi vznikne z predaja, vyplatenia alebo iného predaja tohto úroku (vrátane predpokladaného vyradenia pri úmrtí) budú v čase predaja, vykúpenia alebo iného vyradenia zdaňované ako príjem („príjmy z obratu“), a nie ako kapitálový zisk. Spoločnosť je na účely týchto ustanovení „offshore fond“.

Všetky triedy akcií v spoločnosti, s výnimkou akcií R (pozri ďalej), sa spravujú s ohľadom na to, aby sa kvalifikovali ako vykazovacie fondy na daňové účely, a preto by akýkoľvek kapitálový zisk z predaja akcií v spoločnosti nemal byť preklasifikovaný ako výnos podľa britských pravidiel pre zahraničné fondy. Úplný zoznam vykazujúcich tried akcií je k dispozícii od správcovskej spoločnosti na požiadanie. Zoznam spravodajských fondov a dátumy ich certifikácie sú zverejnené na webovej stránke HMRC https://www.gov.uk/government/publications/offshore- Funds-List-of-reporting-Funds.

Podľa pravidiel pre zahraničné fondy podliehajú Investori do spravodajských fondov dani z ich podielu na výnosoch spravodajského fondu za účtovné obdobie bez ohľadu na to, či im je alebo nie je distribuovaný výnos. Držitelia tried akumulačných akcií s bydliskom v Spojenom kráľovstve by si mali uvedomiť, že budú povinní každoročne prostredníctvom daňového priznania účtovať a platiť dane z príjmu, ktorý im bol nahlásený v súvislosti s ich držbami. distribuované im.

Aby sa zabránilo pochybnostiam, distribúcie, ktoré boli v súlade s bodom 3.3 vyššie reinvestované do ďalších Akcií, by sa na účely dane zo Spojeného kráľovstva mali považovať za distribuované akcionárom a následne nimi reinvestované, a mali by teda tvoriť súčasť zdaniteľného podielu akcionára. príjem obdobia, v ktorom sa dividenda považuje za prijatú.

V súlade s právnymi predpismi o offshore fondoch sa oznamovateľný príjem pripadajúci na každú akciu fondu zverejní najneskôr do 10 mesiacov po skončení vykazovaného obdobia na nasledujúcej webovej stránke Schroders: http://www.schroders.com/en/lu/ profesionálny investor / centrum fondov / správa fondov / príjmové tabuľky /.

Investor je zodpovedný za výpočet a nahlásenie ich príslušného celkového vykazovaného príjmu spoločnosti HMRC na základe počtu Akcií držaných na konci vykazovaného obdobia. Okrem vykazovaného príjmu pripadajúceho na každú akciu vo fonde bude správa obsahovať informácie o čiastkach rozdelených na jednu akciu a dátumoch rozdelenia vzhľadom na vykazované obdobie.

Akcionári s osobitnými potrebami môžu požadovať, aby boli ich správy poskytnuté v listinnej podobe, vyhradzujeme si však právo účtovať poplatok za túto službu.

Kapitola 3 časti 6 zákona o dani z príjmu právnických osôb z roku 2009 ustanovuje, že ak osoba zodpovedná za daň z príjmu právnických osôb vo Veľkej Británii v ktoromkoľvek účtovnom období má podiel na zahraničnom fonde v zmysle príslušných ustanovení daňových právnych predpisov. , a v tomto období je čas, keď tento fond nesplní „test kvalifikovaných investícií“, bude sa s úrokom, ktorý má takáto osoba, za dané účtovné obdobie zaobchádzať, akoby išlo o práva z veriteľského vzťahu na účely režim pôžičkových vzťahov. Zahraničný fond nespĺňa „test kvalifikovaných investícií“ kedykoľvek, keď viac ako 60% jeho aktív podľa trhovej hodnoty tvoria štátne a podnikové dlhové cenné papiere alebo hotovosť v depozite alebo určité derivátové zmluvy alebo podiely v iných systémoch kolektívneho investovania, ktoré kedykoľvek v príslušnom účtovnom období sami nespĺňajú „test kvalifikovaných investícií“. Akcie budú predstavovať podiely v offshore fonde a na základe investičných politík spoločnosti by spoločnosť mohla nesplniť „test kvalifikovaných investícií“.

Akcie R sa na daňové účely nespĺňajú podmienky na vykazovanie fondov, a preto sa akýkoľvek kapitálový zisk z predaja akcií R reklasifikuje ako výnos z výnosov podľa britských pravidiel pre zahraničné fondy a podľa toho sa zdaňuje.

Kolkové dane
Prevod Akcií nebude podliehať kolkovej dani Spojeného kráľovstva, pokiaľ sa listina o prevode nevykoná v Spojenom kráľovstve, keď bude prevod podliehať kolkovej dani Spojeného kráľovstva vo výške 0,5% zo zaplatenej protihodnoty zaokrúhlenej nahor najbližších 5 GBP. Pri prevodoch Akcií alebo dohodách o prevode Akcií sa neplatí žiadna rezerva na daň z kolkov.

Distribúcie
Distribúcie vyplatené fondmi, ktoré držia viac ako 60% svojich aktív v úročenej alebo ekonomicky podobnej forme kedykoľvek v účtovnom období, sa považujú za platbu ročného úroku pre individuálnych investorov rezidentov vo Veľkej Británii. Ak sú Akcie vedené na individuálnom sporiacom účte („ISA“), je tento príjem bez dane. Pre Akcie držané mimo ISA je k dispozícii Príspevok na osobné sporenie s cieľom oslobodiť prvých 1 000 GBP z úrokového príjmu od dane v rukách daňových poplatníkov so základnou sadzbou. Príspevok je 500 GBP pre daňových poplatníkov s vyššou sadzbou a nulový pre daňových poplatníkov s ďalšou sadzbou. Celkový úrok prijatý nad rámec Opravnej položky v daňovom roku podlieha dani vo výške úrokovej sadzby (v súčasnosti 20%, 40% a 45%).

Distribúcie vyplatené fondmi, ktoré nemajú v účtovnom období vždy viac ako 60% svojich aktív v úročenej forme,

sa považujú za zahraničné dividendy.

Ak sú Akcie držané mimo ISA, je k dispozícii nezdaniteľná dividendová rezerva vo výške 2 000 GBP a celkové dividendy prijaté v daňovom roku do tejto výšky budú oslobodené od dane z príjmu. Dividendy v celkovej výške presahujúcej túto sumu budú predmetom dane sadzbami 7,5%, 32,5% a 38,1%, ak spadajú do pásiem základnej sadzby, vyššej sadzby a ďalších sadzieb. Dividendy prijaté z akcií držaných v rámci ISA budú naďalej oslobodené od dane.

Vyrovnanie
Spoločnosť vykonáva úplné vyrovnávacie opatrenia. Vyrovnanie sa vzťahuje na Akcie zakúpené počas Distribučného obdobia. Výška príjmu, vypočítaná každý deň a zahrnutá do kúpnej ceny všetkých Akcií zakúpených čiastočne počas Distribučného obdobia, sa vracia držiteľom týchto Akcií pri prvej distribúcii ako návratnosť kapitálu.

Keďže ide o kapitál, nepodlieha dani z príjmu a malo by byť vylúčené z výpočtu vykazovaného príjmu zahrnutého do daňového priznania akcionára Spojeného kráľovstva. Prvok denného príjmu všetkých akcií je vedený v databáze a je k dispozícii na požiadanie v sídle spoločnosti alebo online na adrese http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/ fund-center / fund-administration / vyrovnanie /.

Cieľom prevádzkového vyrovnania je oslobodiť nových investorov do spoločnosti od povinnosti zdaniť príjmy, ktoré už vznikli v ich podieloch.

Vyrovnanie nebude mať vplyv na akcionárov, ktorí vlastnia svoje akcie po celé distribučné obdobie.

Nemecké dane
Okrem investičných obmedzení stanovených v dodatkoch II a III sa nasledujúce fondy budú riadiť aj obmedzením, že viac ako 50% hodnoty hrubého majetku fondu sa bude nepretržite investovať do majetkových účastí.

Fund	Fund
Schroder ISF All China Equity	Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Asia Pacific Ex-Japan Equity	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Asian Equity Yield	Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Asian Opportunities	Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Asian Smaller Companies	Schroder ISF Greater China
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF China A	Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF China Opportunities	Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Emerging Asia	Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Emerging Markets	Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Euro Equity	Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder ISF Middle East
Schroder ISF European Dividend Maximiser	Schroder ISF Korean Equity Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF European Equity Yield	Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF European Large Cap	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF European Opportunities	Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF European Smaller Companies	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF European Special Situations	Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF European Sustainable Equity	Schroder ISF Swiss Equity

Fund	Fund
Schroder ISF European Value	Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Disruption	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Global Energy Transition	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF Global Equity	Schroder ISF US Smaller Companies
Schroder ISF Global Equity Alpha	

Nasledujúce fondy budú dodržiavať obmedzenie, že najmenej 25% z hrubej hodnoty majetku fondu bude neustále investovaných do majetkových účastí.

Fund	Fund
Schroder ISF Asian Total Return	Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Emerging Europe	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Na účely tohto investičného obmedzenia zahŕňa odkaz na majetkové účasti: http://www.schroders.com/de/de/finanzberater/fonds/fondsuebersichten/schroder-international-selection-fund/.

(A) akcie spoločnosti (ktoré nemusia obsahovať vkladové potvrdenky), ktoré sú prijaté na oficiálne obchodovanie na burze cenných papierov alebo prijaté na burze cenných papierov alebo na inom organizovanom trhu, ktorý spĺňa kritériá regulovaného trhu; a / alebo

(B) akcie v inej spoločnosti ako realitná spoločnosť, ktorá i) má bydlisko v členskom štáte alebo v členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru a ktorá podlieha dani z príjmu právnických osôb a nie je od nej oslobodená; alebo ii) má bydlisko v ktoromkoľvek inom štáte a podlieha dani z príjmu právnických osôb najmenej 15%; a / alebo

(C) akcie PKIPCP a / alebo AIF, ktoré nie sú partnerstvom, ktoré - ako je uvedené v ich príslušných investičných podmienkach - sú neustále investované s minimálnym podielom viac ako 50% ich hodnôt do majetkových účastí („Majetkové účasti" S podielom 50% podielových listov akciových fondov v držbe fondu; a / alebo

(D) akcie PKIPCP a / alebo alternatívneho investičného fondu (AIF), ktorý nie je partnerstvom, a ktoré - ako je uvedené v ich príslušných investičných podmienkach - sú neustále investované v minimálnej miere najmenej 25% ich hodnoty do kapitálové účasti („zmiešaný fond"), pričom sa ako kapitálové účasti zohľadňuje 25% podielových listov zmiešaných fondov v držbe fondu; a / alebo

(E) akcie akciových fondov alebo zmiešaných fondov, ktoré zverejňujú svoj podiel majetkovej účasti v ich príslušných investičných podmienkach; a / alebo

(F) akcie akciových fondov alebo zmiešaných fondov, ktoré dennodenne vykazujú svoj pomer majetkovej účasti.

3.5. Stretnutia a správy

Stretnutia
Výročné valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti sa koná v Luxemburgu v deň a čas, o ktorom rozhodnú riaditelia, najneskôr však do šiestich mesiacov od konca predchádzajúceho finančného roka spoločnosti. Oznámenia o všetkých valných zhromaždeniach akcionárov sa akcionárom zasielajú doporučene najmenej osem dní pred zhromaždením. Takéto oznámenia budú obsahovať program rokovania a určia miesto stretnutia. V článkoch sú obsiahnuté zákonné požiadavky týkajúce sa oznámenia, uznášaniaschopnosti a hlasovania na všetkých valných zhromaždeniach a stretnutiach fondov alebo tried akcií. Stretnutia akcionárov ktoréhokoľvek daného fondu alebo triedy akcií rozhodujú iba o záležitostiach týkajúcich sa daného fondu alebo triedy akcií.

V oznámení o ktoromkoľvek valnom zhromaždení akcionárov sa môže ustanoviť, že kvórum a väčšina na tomto valnom zhromaždení sa určujú podľa vydaných a nesplatených akcií v určitý deň a čas predchádzajúci konaniu valného zhromaždenia („rozhodujúci deň"). Právo akcionára zúčastňovať sa na valnom zhromaždení akcionárov a vykonávať hlasovacie práva spojené s jeho akciami sa určí na základe akcií držaných týmto akcionárom k rozhodnému dňu.

Správy
Finančný rok spoločnosti sa každý rok končí 31. decembra. Kópie výročných a polročných finančných správ možno získať z webovej stránky www.schroders.lu a sú bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti. Takéto správy tvoria neoddeliteľnú súčasť tohto Prospektu.

3.6. Detaily akcií

Práva akcionárov
Akcie vydané Spoločnosťou sú voľne prevoditeľné a majú právo podieľať sa rovnako na ziskoch a v prípade distribučných akcií, dividendách tried akcií, ktorých sa týkajú, a na čistých aktívach tejto triedy akcií pri likvidácii. Akcie neobsahujú žiadne prednostné a preventívne práva.

Hlasovanie
Na valných zhromaždeniach má každý akcionár právo na jeden hlas za každú celú držanú akciu.

Akcionár ktoréhokoľvek konkrétneho Fondu alebo triedy akcií bude mať právo na ktoromkoľvek samostatnom stretnutí akcionárov daného fondu alebo triedy akcií jeden hlas za každú celú držanú akciu daného fondu alebo triedy akcií.

V prípade spoločného podielu môže hlasovať iba prvý menovaný akcionár.

Povinné vykúpenie
Riaditelia môžu uložiť alebo zmierniť obmedzenia akýchkoľvek Akcií a v prípade potreby požadovať odkúpenie Akcií, aby sa zabezpečilo, že Akcie nebudú nadobudnuté, ani držané v ich mene alebo v ich mene.
(i) akákoľvek osoba, ktorá porušuje zákony alebo požiadavky ktorejkoľvek krajiny alebo vlády alebo regulačného orgánu (ak riaditelia určia, že ktorýkoľvek z nich, spoločnosť, ktorýkoľvek z investičných manažérov alebo akákoľvek iná osoba, ako to určia riaditelia, by mali utrpeli akúkoľvek nevýhodu v dôsledku takého porušenia) alebo ii) akejkoľvek osoby za okolností, ktoré podľa názoru predstavenstva môžu viesť k vzniku akejkoľvek daňovej povinnosti spoločnosti (okrem iného vrátane regulačných alebo daňových povinností a akýchkoľvek iných daňových povinností). záväzky, ktoré by mohli vyplývať okrem iného z požiadaviek FATCA alebo Spoločného

štandardu pre vykazovanie alebo z akýchkoľvek podobných ustanovení alebo z ich porušenia) alebo by utrpeli akúkoľvek majetkovú nevýhodu, ktorá by spoločnosti inak nemohla vzniknúť alebo utrpieť, vrátane požiadavky na registráciu pod akýmkoľvek cenné papiere alebo investície alebo podobné zákony alebo požiadavky ktorejkoľvek krajiny alebo orgánu alebo (iii) akejkoľvek osoby, ktorej koncentrácia akcií by podľa názoru Riaditelia ohrozujú likviditu Spoločnosti alebo niektorého z jej Fondov vrátane tých, ktoré sa kvalifikujú ako Fondy peňažného trhu. Najmä ak bude Riaditeľovi kedykoľvek oznámené, že Akcie skutočne vlastní Osoba USA alebo určená Osoba na účely FATCA, Spoločnosť bude mať právo vykonať povinné odkúpenie týchto Akcií.

Riaditelia môžu v tejto súvislosti požadovať od akcionára poskytnutie informácií, ktoré môžu považovať za potrebné na zistenie, či je akcionár skutočným vlastníkom akcií, ktoré vlastnia.

Prevody
Prevod registrovaných Akcií sa môže uskutočniť doručením riadne podpísaného formulára na prevod akcií vo vhodnej forme agentovi pre prepravu spolu s príslušným certifikátom, ktorý sa má zrušiť, ak je vydaný.

Práva na likvidáciu
Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. Spoločnosť však môže byť kedykoľvek zrušená rozhodnutím prijatým na mimoriadnom valnom zhromaždení akcionárov, na ktorom bude menovaný jeden alebo niekoľko likvidátorov a budú definované ich právomoci. Likvidácia sa uskutoční v súlade s ustanoveniami luxemburského práva. Čistý výnos z likvidácie zodpovedajúci každému Fondu rozdelia likvidátori akcionárom príslušného Fondu v pomere k hodnote ich držby Akcií.

Ak a keď čisté aktíva triedy akcií poklesnú pod sumu 10 000 000 EUR alebo všetky triedy akcií vo fonde klesnú pod 50 000 000 EUR alebo ich ekvivalent v inej mene, alebo v iných sumách, ktoré môžu byť podľa okolností riaditeľov stanovené čas, ktorý má byť minimálnou úrovňou aktív takejto triedy akcií alebo fondu, aby sa mohli prevádzkovať ekonomicky efektívnym spôsobom, alebo ak by akákoľvek ekonomická alebo politická situácia predstavovala závažný dôvod, alebo ak je to potrebné v záujme akcionárov príslušnej triedy akcií. alebo Fond, môžu sa Riaditelia rozhodnúť vyplatiť všetky Akcie danej Triedy akcií alebo Fondu. V každom takom prípade budú akcionári informovaní oznámením o spätnom odkúpení, ktoré spoločnosť zverejní (alebo prípadne oznámi) v súlade s príslušnými luxemburskými zákonmi a nariadeniami pred povinným spätným odkúpením, a bude im vyplatená čistá hodnota aktív akcií. príslušná trieda akcií držaná k dátumu odkúpenia.

Za rovnakých okolností, ako sú opísané vyššie, môžu riaditelia rozhodnúť aj o reorganizácii ktoréhokoľvek fondu rozdelením na dva alebo viac samostatných fondov. Takéto rozhodnutie bude zverejnené alebo oznámené rovnakým spôsobom, ako je opísané vyššie, a zverejnenie alebo oznámenie bude navyše obsahovať informácie týkajúce sa dvoch alebo viacerých samostatných fondov, ktoré vznikli v dôsledku reorganizácie.

Takéto zverejnenie alebo oznámenie sa uskutoční najmenej jeden mesiac pred dátumom, keď reorganizácia nadobudne účinnosť, aby akcionári mohli požiadať o odkúpenie alebo zmenu svojich akcií skôr, ako reorganizácia nadobudne účinnosť.

O akejkoľvek fúzii Fondu s iným Fondom Spoločnosti alebo s iným PKIPCP (bez ohľadu na to, či sa na ňu vzťahuje luxemburské právo alebo nie) rozhodne Správna rada, pokiaľ sa Správna rada nerozhodne predložiť rozhodnutie o fúzii valnému zhromaždeniu Akcionári príslušného fondu. V druhom prípade nie je pre toto valné zhromaždenie potrebné kvórum a o fúzii sa rozhoduje jednoduchou väčšinou odovzdaných hlasov. Takéto zlúčenie sa uskutoční v súlade s ustanoveniami zákona.

Akýkoľvek výnos z likvidácie, ktorý si akcionári nevyžiadajú po ukončení likvidácie fondu, bude uložený v úschove v „Caisse de Consignation“. Sumy, ktoré sa nevyžadujú z viazaného účtu v lehote stanovenej zákonom, môžu prepadnúť v súlade s ustanoveniami luxemburského práva.

3.7. Združovanie

Na účely efektívneho riadenia a v súlade s ustanoveniami článkov a platných zákonov a predpisov môže správcovská spoločnosť investovať a spravovať celé portfólio aktív alebo ich časť alebo časť portfólia aktív zriadených pre dva alebo viac fondov (na účely tejto zmluvy). Zúčastnené fondy “) na združenom základe. Akákoľvek takáto skupina aktív sa vytvorí prevodom hotovosti alebo iných aktív (s výhradou, že sú tieto aktíva vhodné vzhľadom na investičnú politiku dotknutej skupiny) z každého zo zúčastnených fondov. Potom môže správcovská spoločnosť z času na čas vykonať ďalšie prevody do každej skupiny aktív. Majetok môže byť tiež prevedený späť do účastníckeho fondu až do výšky účasti príslušnej triedy akcií. Podiel účastníckeho fondu v skupine aktív sa meria na základe fiktívnych jednotiek rovnakej hodnoty v skupine aktív. Pri vytvorení skupiny aktív správcovská spoločnosť podľa svojho uváženia určí počiatočnú hodnotu fiktívnych jednotiek (ktorá bude vyjadrená v mene, ktorú správcovská spoločnosť považuje za vhodnú) a pridelí všetkým podielovým jednotkám účastníckeho fondu, ktoré majú celkovú hodnotu sa rovná výške vloženej hotovosti (alebo hodnote iného majetku). Potom sa hodnota fiktívnej jednotky určí vydelením čistej hodnoty aktív skupiny aktív počtom existujúcich fiktívnych jednotiek.

Ak sa do fondu aktív vloží alebo vyberie ďalšia hotovosť alebo aktíva, rozdelenie jednotiek príslušného účastníckeho fondu sa podľa potreby zvýši alebo zníži o počet jednotiek určený vydelením množstva hotovosti

alebo hodnota aktív vložených alebo vybratých podľa aktuálnej hodnoty jednotky.

Ak je príspevok poskytnutý v hotovosti, bude sa na účely tohto výpočtu považovať za znížený o sumu, ktorú správcovská spoločnosť považuje za vhodnú na zohľadnenie fiškálnych poplatkov a nákladov na obchodovanie a nákup, ktoré môžu vzniknúť pri investovaní príslušnej hotovosti; v prípade výberu hotovosti sa vykoná príslušné doplnenie, aby sa zohľadnili náklady, ktoré môžu vzniknúť pri realizácii cenných papierov alebo iných aktív skupiny aktív.

Dividendy, úroky a iné rozdelenia príjmového charakteru prijaté v súvislosti s aktívami v skupine aktív budú okamžite pripísané v prospech zúčastnených fondov v pomere k ich príslušnej účasti v skupine aktív v čase prijatia. Po zrušení spoločnosti budú aktíva v skupine aktív pridelené účastníckym fondom v pomere k ich príslušnej účasti v skupine aktív.

3.8. Spolurozhodovanie

Za účelom zníženia prevádzkových a správnych poplatkov a umožnenia širšej diverzifikácie investícií môže správcovská spoločnosť rozhodnúť, že časť alebo všetky aktíva jedného alebo viacerých fondov budú spravované spoločne s aktívami patriacimi do iných luxemburských schém kolektívneho investovania. V nasledujúcich odsekoch sa slová „spoločne spravované subjekty“ globálne vzťahujú na fondy a všetky subjekty, s ktorými alebo medzi ktorými by existovala akákoľvek daná dohoda o spoločnom spravovaní, a slová „spoločne spravované aktíva“ sa vzťahujú na celé aktíva. týchto spoločne riadených subjektov a spoločne riadené podľa rovnakej dohody o spoločnom riadení.

Podľa dojednania o spoločnom riadení bude investičný manažér, ak bude menovaný a bude mu udelený každodenný manažment, oprávnený na konsolidovanom základe pre príslušné spoločne riadené subjekty prijímať rozhodnutia o investíciách, dezinvestáciách a úpravách portfólia, ktoré budú mať vplyv na zloženie portfólia príslušného fondu.

Každý spoločne spravovaný subjekt má v držbe časť spoločne spravovaných aktív zodpovedajúcu podielu jeho čistých aktív na celkovej hodnote spoločne spravovaných aktív. Tento proporcionálny podiel sa vzťahuje na každú líniu investícií držanú alebo nadobudnutú v rámci spoločného riadenia. V prípade rozhodnutia o investovaní a / alebo zrušení investícií tieto podiely nebudú ovplyvnené a ďalšie investície sa pridelia spoločne spravovaným subjektom v rovnakom pomere a predané aktíva sa úmerne vyberú zo spoločne spravovaných aktív v držbe každého spoluinvestovaného subjektu. spravovaný subjekt.

V prípade nových úpisov v jednom zo spoločne spravovaných subjektov sa výnosy z úpisov pridelia spoločne spravovaným subjektom podľa upravených pomerov vyplývajúcich z nárastu čistých aktív spoločne spravovaného subjektu, ktorý z úpisov profitoval a všetky investičné línie sa upravia prevodom aktív z jedného spoločne spravovaného subjektu na druhý, aby sa mohli upraviť v zmenených pomeroch. Podobným spôsobom sa v prípade spätného odkúpenia v jednom zo spoločne spravovaných subjektov môže požadovaná hotovosť vyrubiť z hotovosti v držbe spoločne spravovaných subjektov podľa upravených pomerov vyplývajúcich zo zníženia čistých aktív spoločne spravovaných subjektov. subjekt, ktorý utrpel spätné odkúpenie, a v takom prípade sa všetky investičné línie upravia v upravených pomeroch. Akcionári by si mali uvedomiť, že pri absencii konkrétnych opatrení zo strany správcovskej spoločnosti alebo niektorého z menovaných zástupcov správcovskej spoločnosti môže dojednanie o spoločnej správe spôsobiť, že zloženie aktív príslušného fondu bude ovplyvnené udalosťami, ktoré možno pripísať iným spoluvlastníkom. - spravované subjekty, ako sú predplatné a spätné odkúpenia. Ak sú teda všetky ostatné veci rovnaké, úpisy prijaté v jednom subjekte, s ktorým je Fond spravovaný spoločne, povedú k zvýšeniu hotovostnej rezervy Fondu.
Naopak, spätné odkúpenia uskutočnené v jednom subjekte, s ktorým je každý fond spravovaný spoločne, povedú k zníženiu hotovostnej rezervy fondu. Predplatné a odkupy sa však môžu uchovávať na konkrétnom účte otvorenom pre každý spoločne spravovaný subjekt mimo dojednania o spoločnej správe a prostredníctvom ktoré predplatné a preplatenie musia prejsť. Možnosť prideliť podstatné upísanie a spätné odkúpenie na tieto konkrétne účty spolu s možnosťou pre správcovskú spoločnosť alebo niektorého zo zástupcov menovaných správcovskou spoločnosťou kedykoľvek rozhodnúť o ukončení svojej účasti na dojednaní o spoločnej správe umožňuje príslušnému fondu vyhnúť sa úpravám portfólia, ak je pravdepodobné, že tieto úpravy ovplyvnia záujem jej akcionára.
Ak je pravdepodobné, že zmena zloženia portfólia príslušného Fondu vyplývajúca z umorenia alebo platieb poplatkov a výdavkov osobitných pre iný spoločne spravovaný subjekt (tj ktorú nemožno pripísať Fondu) bude mať za následok porušenie investičných obmedzení platných pre príslušný Príslušné aktíva budú vylúčené z dojednania o spoločnej správe pred vykonaním úpravy, aby to nemalo vplyv na následné úpravy. Spoločne spravované aktíva fondov sa podľa okolností môžu spoločne spravované s aktívami, ktoré sa majú investovať podľa investičných cieľov identických s tými, ktoré sa vzťahujú na spoločne spravované aktíva, aby sa zabezpečila úplná kompatibilita investičných rozhodnutí s investičnou politikou príslušného fondu. Spoločne spravované aktíva sa majú spravovať iba spolu s aktívami, pre ktoré depozitár koná tiež ako depozitár, aby sa zabezpečilo, že depozitár je schopný, pokiaľ ide o spoločnosť a jej fondy, plne vykonávať svoje funkcie a zodpovednosti v súlade s nariadenia. Depozitár bude neustále udržiavať aktíva spoločnosti oddelené od aktív iných spoločne spravovaných subjektov, a preto bude mať kedykoľvek možnosť identifikovať aktíva spoločnosti a každého fondu. Pretože spoločne spravované subjekty môžu mať investičné politiky, ktoré nie sú striktne identické s investičnou politikou príslušných fondov, je možné, že v

dôsledku toho môže byť spoločná implementovaná politika obmedzujúcejšia ako politika príslušných fondov.
Medzi správcovskou spoločnosťou, depozitárom a investičnými manažérmi sa podpíše dohoda o spoločnom spravovaní s cieľom vymedziť práva a povinnosti každej zo strán. Riaditelia sa môžu kedykoľvek a bez predchádzajúceho oznámenia rozhodnúť ukončiť dohodu o spoločnej správe.
Akcionári sa môžu kedykoľvek obrátiť na sídlo spoločnosti, aby získali informácie o percentuálnom podiele spoločne spravovaných aktív a o subjektoch, s ktorými existuje takáto dohoda o spoločnej správe v čase ich žiadosti.
V auditovaných výročných a polročných správach sa uvedie zloženie a percentá spoločne spravovaných aktív.

3.9. Všeobecné informaácie

Pokiaľ nie je v tomto prospekte uvedené inak, indexy alebo referenčné hodnoty používané v zmysle nariadenia (EÚ) 2016/1011 („nariadenie o referenčných hodnotách“) fondmi sú, napr k dátumu tohto Prospektu, poskytnuté podľa referenčnej hodnoty správcovia, ktorí sú uvedení v registry správcovia a referenčné hodnoty udržiavané orgánom ESMA podľa článku 36 nariadenia o referenčných hodnotách alebo výhoda z prechodných opatrení, ktoré poskytuje Nariadenie o referenčných hodnotách, a preto sa ešte nemusí objaviť na matrike.

Títo správcovia referenčných hodnôt museli požiadať o oprávnenie alebo registrácia ako správca pod Nariadenie o referenčných hodnotách do 1. januára 2020 za nepodstatné a významné referenčné hodnoty alebo by sa o ne mali uchádzať pred 1. januárom 2022 pre kritické krajiny a tretie krajiny referenčné hodnoty. Aktualizované informácie o tomto registri sú pravidelne sprístupňované a mali by byť k dispozícii najneskôr ako 1. januára 2022 pre kritické hodnoty a referenčné hodnoty tretích krajín. Správcovská spoločnosť udržuje stanovenie písomných plánov - vykoná kroky, ktoré sa podniknú v prípade referenčná hodnota sa významne mení alebo prestáva byť poskytovaná. Kópie popisu týchto plánov sú k dispozícii na adrese žiadosť a bezplatne zo sídla úradu Správcovská spoločnosť. K dátumu tohto Prospektu správcovia referenčných hodnôt používaných fondom a ktoré boli zaradené do registra referenčných hodnôt správcovia udržiavaní orgánom ESMA sú:

Benchmark administrators	Location	Benchmarks	Fund
ICE Benchmark Administration Limited	London	EUR LIBOR 3 Months USD LIBOR 3 Months	European Alpha Absolute Return European Equity Absolute Return Sustainable European Market Neutral
ICE Benchmark Administration Limited	London	USD LIBOR 3 Month	QEP Global Equity Market Neutral
MSCI Limited	London	MSCI Europe Net TR MSCI Frontier Markets Net TR MSCI World - Net Return	
MSCI Limited	London	MSCI Europe Net TR	European Alpha Focus European Special Situations European Value
MSCI Limited	London	MSCI Frontier Markets Net TR	Frontier Markets Equity
MSCI Limited	London	MSCI World – Net Return	QEP Global Core

Zahrnutie každého správcu referenčnej hodnoty použitej fondom v zmysle nariadenia o referenčných hodnotách do registra správcov referenčných hodnôt ESMA sa prejaví v prospekte v jeho nasledujúcej aktualizácii.

Dodatok I

Investičné obmedzenia
Riaditelia prijali nasledujúce obmedzenia týkajúce sa investovania aktív spoločnosti a jej aktivít, pokiaľ pre konkrétne fondy nie je ustanovené inak v prílohe III. Tieto obmedzenia a politiky môžu riaditelia z času na čas zmeniť a doplniť, ak to budú považovať za najlepšie záujmy spoločnosti. V takom prípade bude tento Prospekt aktualizovaný.

Každý fond musí dodržiavať investičné obmedzenia stanovené luxemburskými zákonmi. Tieto obmedzenia v časti 1 (D) nižšie sa uplatňujú na spoločnosť ako celok.

1. Investície do prevoditeľných cenných papierov a likvidných aktív
(A) Spoločnosť bude investovať do:

(1) prevoditeľné cenné papiere a investície na peňažnom trhu prijaté na regulovanom trhu alebo s nimi obchodované; a / alebo

(2) nedávno vydané prevoditeľné cenné papiere a investície na peňažnom trhu za predpokladu, že:

I) podmienky emisie zahŕňajú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie na kótovanie na burze cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu, ktorý pravidelne funguje, je uznávaný a otvorený pre verejnosť a

(II) takéto prijatie je zabezpečené do jedného roka od vydania a / alebo

3. podielové listy PKIPCP a / alebo iných UCI, bez ohľadu na to, či sa nachádzajú v členskom štáte EÚ alebo nie, za predpokladu, že:

I) takéto ďalšie UCI boli schválené podľa zákonov, ktoré stanovujú, že podliehajú dohľadu, ktorý CSSF považuje za rovnocenný s tým, ktorý je stanovený v práve EÚ, a že je dostatočne zabezpečená spolupráca medzi orgánmi,

(II) úroveň ochrany akcionárov v takýchto iných UCI je rovnaká ako ochrana poskytovaná akcionárom v PKIPCP, a najmä to, že pravidlá týkajúce sa segregácie aktív, pôžičiek, pôžičiek a nekrytého predaja prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu sú rovnocenné. požiadavkám smernice o PKIPCP,

(III) činnosť týchto iných UCI sa vykazuje v polročných a výročných správach, aby bolo možné zhodnotiť aktíva a pasíva, výnosy a operácie za sledované obdobie,

(IV) najviac 10% aktív PKIPCP alebo iných UCI, ktorých akvizícia sa predpokladá, môže byť podľa ich ústavných dokumentov celkovo investovaných do podielov iných PKIPCP alebo iných UCI; a / alebo

4. vklady v úverových inštitúciách, ktoré sú splatné na požiadanie alebo majú právo na výber, a splatné do 12 mesiacov za predpokladu, že úverová inštitúcia má sídlo v krajine, ktorá je členským štátom EÚ, alebo ak sídlo úverovej inštitúcie sa nachádza v nečlenskom štáte EÚ za predpokladu, že podlieha pravidlám obozretného podnikania považovaným CSSF za rovnocenné s pravidlami stanovenými v práve EÚ; a / alebo

(5) deriváty, vrátane ekvivalentných nástrojov vysporiadaných v hotovosti, obchodované na regulovanom trhu a / alebo deriváty obchodované mimo burzu, za predpokladu, že:

(I) podklad tvoria cenné papiere kryté touto časťou 1 (A), finančné indexy, úrokové sadzby, kurzy cudzích mien alebo meny, do ktorých môžu fondy investovať podľa svojho investičného cieľa;

(II) protistranami transakcií s OTC derivátmi sú inštitúcie podliehajúce obozretnému dohľadu a patriace do kategórií schválených CSSF;

(III) OTC deriváty sú predmetom spoľahlivého a overiteľného ocenenia každý deň a je možné ich z podnetu spoločnosti kedykoľvek predať, zlikvidovať alebo uzavrieť kompenzačnou transakciou v ich reálnej hodnote..

a / alebo

(6) Investície na peňažnom trhu iné ako tie, s ktorými sa obchoduje na regulovanom trhu, ak sú samotná emisia alebo emitent týchto nástrojov regulovaný z dôvodu ochrany investorov a úspor a za predpokladu, že tieto nástroje sú:

I) vydané alebo zaručené ústredným, regionálnym alebo miestnym orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, EÚ alebo Európskou investičnou bankou, nečlenským štátom EÚ alebo v prípade Federálny štát, jedným z členov federácie alebo medzinárodným verejným orgánom, ku ktorému patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ, alebo

(II) vydané podnikom, s akýmkoľvek cenným papierom obchodovaným na regulovaných trhoch, alebo

(III) vydané alebo zaručené prevádzkarňou podliehajúcou prudenciálnemu dohľadu v súlade s kritériami definovanými v práve EÚ, alebo

(IV) vydané inými orgánmi patriacimi do kategórií schválených CSSF za predpokladu, že investície do týchto nástrojov podliehajú ochrane investorov rovnocennej s ochranou ustanovenou v prvej, druhej alebo tretej zarážke a za predpokladu, že emitentom je spoločnosť, ktorej kapitál a rezervy vo výške najmenej 10 000 000 EUR, ktorá predstavuje a zverejňuje svoju ročnú účtovnú závierku v súlade so smernicou 2013/34 / EÚ, je subjektom, ktorý sa v rámci skupiny spoločností, ktorá obsahuje jednu alebo niekoľko kótovaných spoločností, venuje financovaniu skupiny alebo je subjektom, ktorý sa venuje financovaniu sekuritizačných nástrojov, ktoré využívajú bankovú linku likvidity.

Spoločnosť môže navyše investovať maximálne 10% čistej hodnoty majetku ktoréhokoľvek fondu do prevoditeľných cenných papierov alebo investícií peňažného trhu, ktoré nie sú uvedené v bodoch (A) (1), (A) (2) a (A) (6) vyššie.

(7) Za podmienok av medziach stanovených zákonom môže Spoločnosť v najširšom rozsahu povolenom luxemburskými zákonmi a nariadeniami

(i) vytvoriť akýkoľvek fond kvalifikovaný buď ako zberný PKIPCP („zberný PKIPCP“) alebo ako hlavný PKIPCP („hlavný PKIPCP“), ii) previesť akýkoľvek existujúci fond na zberný PKIPCP, alebo iii) zmeniť Hlavný PKIPCP ktoréhokoľvek z jeho zberných PKIPCP.

Zberný PKIPCP investuje najmenej 85% svojich aktív do podielov iného hlavného PKIPCP. Zberný PKIPCP môže držať až 15% svojich aktív v jednom alebo viacerých z týchto prípadov:

- doplnkové likvidné aktíva v súlade s odsekom B nižšie;

- deriváty, ktoré sa môžu použiť iba na účely zabezpečenia;

Na účely súladu s nižšie uvedeným oddielom 3 vypočítava zberný PKIPCP svoju celkovú expozíciu súvisiacu s derivátmi kombináciou svojej vlastnej priamej expozície podľa vyššie uvedeného odseku b) s:

- skutočná expozícia hlavného PKIPCP voči derivátom v pomere k investíciám feeder PKIPCP do hlavného PKIPCP; alebo

- potenciálna maximálna globálna expozícia hlavných PKIPCP voči derivátom stanovená v riadiacich predpisoch alebo zakladajúcich dokumentoch v pomere k investíciám feeder PKIPCP do hlavných PKIPCP.

(B) Každý fond môže mať v držbe doplnkové likvidné aktíva. Likvidné aktíva použité na zálohovanie expozície derivátov sa nepovažujú za doplnkové likvidné aktíva.

(1) Každý fond nemôže investovať viac ako 10% svojej čistej hodnoty aktív do prevoditeľných cenných papierov alebo do investícií peňažného trhu vydaných tým istým emitujúcim orgánom (a v prípade štruktúrovaných finančných nástrojov obsahujúcich deriváty emitent štruktúrovaných finančných nástrojov). a emitent podkladových cenných papierov). Každý fond nesmie investovať viac ako 20% svojich čistých aktív do vkladov uskutočnených u toho istého orgánu. Riziková expozícia voči protistrane fondu pri transakcii s OTC derivátmi nesmie prekročiť 10% jej čistých aktív, ak je protistranou úverová inštitúcia uvedená v odseku 1 A) bode 4 alebo 5% jej čistých aktív v ostatné prípady.

(2) Ďalej, ak ktorýkoľvek Fond drží investície do prevoditeľných cenných papierov a Investície na peňažnom trhu ktoréhokoľvek emitenta, ktoré jednotlivo presahujú 5% čistej hodnoty aktív tohto fondu, celková hodnota všetkých takýchto investícií nesmie predstavovať viac ako 40% čistej hodnoty majetku tohto fondu.

Toto obmedzenie sa nevzťahuje na vklady a transakcie s OTC derivátmi uskutočňované s finančnými inštitúciami podliehajúcimi prudenciálnemu dohľadu.

Bez ohľadu na individuálne limity ustanovené v odseku C ods. 1 nemôže fond kombinovať:

- investície do prevoditeľných cenných papierov alebo investícií na peňažnom trhu vydané,

- vklady uskutočnené v a / alebo

- expozície vyplývajúce z transakcií s OTC derivátmi uskutočňovaných s

jeden subjekt presahujúci 20% jeho čistých aktív.

(3) Limit 10% ustanovený v odseku (C) (1) vyššie je 35% v prípade prevoditeľných cenných papierov alebo investícií peňažného trhu, ktoré sú emitované alebo garantované členským štátom EÚ, jeho miestnymi orgánmi alebo oprávneným subjektom. Štát alebo verejné medzinárodné orgány, ktorých členom je jeden alebo viac členských štátov EÚ.

(4) Limit 10% ustanovený v odseku C ods. 1 vyššie je 25% v prípade dlhových cenných papierov, ktoré vydávajú úverové inštitúcie s vysokým ratingom so sídlom v členskom štáte EÚ a na ktoré sa vzťahujú zákona osobitný verejný dohľad na účely ochrany držiteľov týchto dlhových cenných papierov za predpokladu, že suma vyplývajúca z emisie týchto dlhových cenných papierov sa podľa platných ustanovení zákona investuje do aktív, ktoré postačujú na krytie záväzkov vznikajúce z takýchto dlhových cenných papierov počas celej doby ich platnosti a ktoré sú priradené k prednostnému splácaniu kapitálu a akumulovaného úroku v prípade zlyhania takýmto emitentom.

(5) Ak Fond investuje viac ako 5% svojich aktív do dlhových cenných papierov uvedených v pododseku vyššie a vydaných jedným emitentom, celková hodnota týchto investícií nesmie prekročiť 80% hodnoty aktív taký fond.

(6) Prevoditeľné cenné papiere a Investície na peňažnom trhu uvedené v odsekoch C) 3) a C). nie sú zahrnuté do výpočtu

limitu 40% uvedeného v odseku (C) (2).

Limity stanovené v odsekoch (C) (1), (C) (2), (C) (3) a (C) (4) vyššie sa nemôžu agregovať, a teda hodnota investícií do prevoditeľných cenných papierov a Investície peňažného trhu vydané rovnakým subjektom do vkladov alebo derivátov uskutočnených týmto orgánom, uskutočnené v súlade s odsekmi (C) (1), (C) (2), (C) (3) a (C) (4) nesmie v žiadnom prípade presiahnuť celkovo 35% čistej hodnoty aktív každého fondu.

Spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do tej istej skupiny na účely konsolidovaných účtovných závierok, ako sú definované v súlade so smernicou 2013/34 / EÚ alebo v súlade s uznávanými medzinárodnými účtovnými pravidlami, sa na účely výpočtu obmedzení obsiahnutých v smernici považujú za jeden orgán. tohto odseku (C).

Fond môže kumulatívne investovať až 20% svojich čistých aktív do prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu v rámci tej istej skupiny.
(7) Bez toho, aby boli dotknuté limity stanovené v odseku D, limity stanovené v tomto odseku (C) je 20% pre investície do akcií a / alebo dlhopisov vydaných tým istým orgánom, ak je cieľom investičnej politiky fondu replikovať zloženie určitého indexu akcií alebo dlhopisov, ktorý je uznaný CSSF, za predpokladu, že

- zloženie indexu je dostatočne diverzifikované,

- index predstavuje primeranú referenčnú hodnotu pre trh, na ktorý odkazuje,

- je zverejnená vhodným spôsobom.

Limit ustanovený v pododseku vyššie sa zvyšuje na 35%, ak sa preukáže, že je to odôvodnené výnimočnými trhovými podmienkami, najmä na regulovaných trhoch, kde sú určité dominantné určité prevoditeľné cenné papiere alebo investície na peňažnom trhu za predpokladu, že investícia do výšky 35% je iba povolený pre jedného emitenta.
(8) Ak akýkoľvek fond investoval v súlade so zásadou rozloženia rizika do prevoditeľných cenných papierov alebo investícií peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom EÚ, jeho miestnymi orgánmi alebo oprávneným štátom alebo verejnými medzinárodnými orgánmi, z ktorých jeden alebo viac ak je členom viac členských štátov EÚ, Spoločnosť môže investovať 100% čistej hodnoty aktív ktoréhokoľvek Fondu do týchto cenných papierov za predpokladu, že tento Fond musí obsahovať cenné papiere najmenej zo šiestich rôznych emisií a hodnota cenných papierov z ktorejkoľvek emisie nesmie zodpovedať viac ako 30% čistej hodnoty aktív fondu.

S výhradou náležitého zohľadnenia zásady rozloženia rizika nemusí fond po dobu 6 mesiacov od dátumu svojho spustenia dodržiavať limity stanovené v tomto odseku (C).

(1) Spoločnosť nemôže bežne nadobúdať akcie s hlasovacími právami, ktoré by jej umožnili mať podstatný vplyv na riadenie vydávajúceho orgánu.

(2) Každý Fond nemôže získať viac ako (a) 10% akcií bez hlasovacieho práva jedného emitenta, (b) 10% hodnoty dlhových cenných papierov ktoréhokoľvek emitenta, (c) 10% investície na peňažnom trhu toho istého emitenta. Limity stanovené v písmenách b) a c) však môžu byť v čase akvizície ignorované, ak v tom čase nie je možné určiť hrubú sumu dlhových cenných papierov alebo investícií peňažného trhu alebo čistý objem emitovaných cenných papierov. vypočítané.

Limity stanovené v odseku D) bodoch 1 a 2 sa neuplatňujú na:

(1) prevoditeľné cenné papiere a investície na peňažnom trhu vydané alebo zaručené členským štátom EÚ alebo jeho miestnymi orgánmi;

(2) prevoditeľné cenné papiere a investície na peňažnom trhu vydané alebo zaručené ktorýmkoľvek iným oprávneným štátom;

(3) prevoditeľné cenné papiere a investície na peňažnom trhu vydané verejnými medzinárodnými orgánmi, ktorých členom je jeden alebo viac členských štátov EÚ; alebo

(4) akcie držané na základnom imaní spoločnosti založenej v nečlenskom štáte EÚ, ktorá investuje svoje aktíva hlavne do cenných papierov vydávajúcich orgánov so sídlom v tomto štáte, kde podľa právnych predpisov tohto štátu predstavuje tento podiel jediný spôsob, ako môžu aktíva tohto fondu investovať do cenných papierov vydávajúcich orgánov tohto štátu, za predpokladu, že takáto spoločnosť vo svojej investičnej politike dodržiava limity stanovené v článkoch 43, 46 a článku 48 ods. 1 a 2) zákona.

(C) Žiadny Fond nesmie investovať viac ako 10% svojich čistých aktív do podielových listov UCITS alebo iných UCI, pokiaľ nie je uvedené inak v prílohe III, a do fondov označených ako feeder PKIPCP, ako je stanovené v investičnom cieli a politike v prílohe III. Okrem toho sa na fondy označené ako feeder PKIPCP uplatňujú tieto limity:

(1) Ak má fond povolené investovať viac ako 10% svojich čistých aktív do podielových listov UCITS a / alebo UCI, tento fond nesmie investovať viac ako 20% svojich čistých aktív do podielov jedného UCITS alebo iného UCI. Investície do podielových listov iných UCI ako UCITS nemôžu celkovo presiahnuť 30% čistých aktív fondu.

(2) Ak Fond investuje do podielových listov iných PKIPCP a / alebo iných UCI spojených so Spoločnosťou spoločným

riadením alebo kontrolou alebo priamym alebo nepriamym držaním viac ako 10% kapitálu alebo hlasovacích práv alebo riadeným správcovskou spoločnosťou prepojenou s Investičným manažérom, spoločnosti nemôžu byť účtované žiadne poplatky za upísanie alebo vyplatenie z dôvodu jej investícií do podielov v iných UCITS a / alebo UCI. Pokiaľ ide o investície Fondu do UCITS a iných UCI spojených so Spoločnosťou, ako je opísané v predchádzajúcom odseku, tejto časti aktív príslušného Fondu sa nebude účtovať žiadny poplatok za správu. Spoločnosť uvedie vo svojej výročnej správe celkové poplatky za správu účtované príslušnému fondu a UCITS a iným UCI, do ktorých tento fond investoval počas príslušného obdobia.

(1) Fond môže získať najviac 25% podielových listov alebo akcií toho istého UCITS a / alebo iného UCI. Tento limit možno v čase akvizície nezohľadniť, ak v tom čase nie je možné vypočítať hrubú sumu emitovaných podielových listov alebo akcií. V prípade PKIPCP alebo iného UCI s viacerými podfondmi sa toto obmedzenie vzťahuje na všetky podielové listy alebo akcie vydané príslušnými PKIPCP / UCI, všetky podfondy dohromady.

(2) Podkladové investície v držbe UCITS alebo iných UCI, do ktorých fondy investujú, sa nemusia brať do úvahy na účely investičných obmedzení stanovených v oddiele 1 (C) vyššie.

(D) Fond („Investičný fond“) môže upisovať, nadobúdať a / alebo držať cenné papiere, ktoré majú byť vydané alebo vydané jedným alebo viacerými Fondmi (každý „Cieľový fond“), bez toho, aby Spoločnosť podliehala požiadavkám zákon z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach v znení neskorších predpisov, pokiaľ ide o upísanie, nadobudnutie a / alebo držbu jej vlastných akcií spoločnosťou, avšak za podmienky, že:

(1) cieľový (é) fond (y) následne neinvestuje (é) do investičného fondu investovaného do tohto (týchto) cieľového (-ých) fondu (-ov); a

(2) najviac 10% aktív cieľového fondu, s ktorých akvizícia sa zvažuje, sa môže investovať do podielových listov iných cieľových fondov; a

(3) hlasovacie práva, ak existujú, spojené s akciami cieľových fondov, sú pozastavené, pokiaľ sú v držbe príslušného investičného fondu, a to bez toho, aby bolo dotknuté príslušné spracovanie v účtoch a pravidelných správach; a

(4) v každom prípade, pokiaľ tieto cenné papiere drží Investičný fond, ich hodnota sa nebude brať do úvahy pri výpočte čistých aktív spoločnosti na účely overenia minimálnej prahovej hodnoty čistých aktív uložené zákonom.

2. Investície do iných aktív
(A) Spoločnosť nebude investovať do drahých kovov, komodít alebo certifikátov, ktoré ich zastupujú. Spoločnosť navyše nebude vstupovať do derivátov drahých kovov alebo komodít. To nezabráni Spoločnosti v expozícii drahým kovom alebo komoditám investovaním do finančných nástrojov krytých drahými kovmi alebo komoditami alebo do finančných nástrojov, ktorých výkonnosť súvisí s drahými kovmi alebo komoditami.

(B) Spoločnosť nebude kupovať alebo predávať nehnuteľnosť alebo akékoľvek opcie, práva alebo podiely na nich, pokiaľ môže investovať do cenných papierov zabezpečených nehnuteľnosťou alebo záujmami v nej alebo vydaných spoločnosťami, ktoré investujú do nehnuteľností alebo podielov v nich.

(C) Spoločnosť nesmie vykonávať nekrytý predaj prevoditeľných cenných papierov, investícií na peňažnom trhu alebo iných finančných nástrojov uvedených v oddiele 1 (A) (3), (5) a (6).

(D) Spoločnosť si nemôže požičať na účet žiadneho Fondu, okrem čiastok, ktoré súhrnne nepresahujú 10% čistej hodnoty aktív Fondu, a to iba dočasne. Na účely tohto obmedzenia sa pôžičky typu back-to-back nepovažujú za pôžičky.

(E) Spoločnosť nebude hypotékou, založením, splácaním hypotéky ani inak nezaťažovať ako zabezpečenie dlhu žiadne cenné papiere držané na účet ktoréhokoľvek Fondu, s výnimkou prípadov, keď je to potrebné v súvislosti s pôžičkami uvedenými v odseku (D) vyššie, a potom také založenie hypotéky, založenie hypotéky alebo založenie hypotéky nesmie presiahnuť 10% čistej hodnoty aktív každého fondu. V súvislosti so swapovými transakciami, opciami a forwardovými zmenami alebo termínovými obchodmi sa vklad cenných papierov alebo iných aktív na samostatný účet nepovažuje na tento účel za hypotéku, záložné právo alebo hypotéku.

(F) Spoločnosť môže nadobúdať cenné papiere, do ktorých má povolené investovať pri plnení svojich investičných cieľov a koncepcií, upisovaním alebo upisovaním.

(G) Spoločnosť bude v jednotlivých fondoch dodržiavať ďalšie obmedzenia, ktoré môžu vyžadovať regulačné orgány v ktorejkoľvek krajine, v ktorej sa akcie predávajú.

3. Deriváty
Ako je uvedené v časti 1 (A) (5) vyššie, Spoločnosť môže vo vzťahu ku každému Fondu investovať do derivátov.

Spoločnosť zabezpečí, aby globálna angažovanosť každého Fondu v súvislosti s derivátmi nepresiahla celkové čisté

aktíva daného Fondu. Celková riziková angažovanosť fondu následne nepresiahne 200% jeho celkových čistých aktív. Okrem toho sa táto celková riziková angažovanosť nemôže zvýšiť o viac ako 10% prostredníctvom dočasných pôžičiek (ako sa uvádza v časti 2 písm. D), takže za žiadnych okolností nesmie prekročiť 210% celkových čistých aktív ktoréhokoľvek fondu. .

Celková expozícia súvisiaca s derivátmi sa počíta s prihliadnutím na aktuálnu hodnotu podkladových aktív, riziko protistrany, predvídateľné pohyby na trhu a čas dostupný na likvidáciu pozícií. To platí aj pre nasledujúce pododseky.

Každý fond môže investovať ako súčasť svojej investičnej politiky a v medziach stanovených v oddiele 1 (A) (7) a oddiele 1 (C) (5) do derivátov za predpokladu, že expozícia voči podkladovým aktívam nepresahuje súhrnne investičné limity stanovené v oddieloch 1 (C) (1) až (7).

Ak Fond investuje do derivátov založených na indexoch, ktoré sú v súlade s ustanoveniami oddielov 1 (C) (1) až (7), tieto investície sa nemusia kombinovať s limitmi stanovenými v oddiele 1 (C). Frekvencia preskúmania a vyváženia zloženia podkladového indexu takýchto derivátov sa líši podľa indexu a môže byť denná, týždenná, mesačná, štvrťročná alebo ročná. Frekvencia opätovného vyváženia nebude mať žiadny vplyv na náklady v súvislosti s plnením investičného cieľa príslušného fondu.

Ak prevoditeľný cenný papier alebo investícia peňažného trhu obsahuje derivát, musí sa tento derivát zohľadniť pri plnení požiadaviek týchto obmedzení. Prevoditeľné cenné papiere alebo investície na peňažnom trhu kryté inými aktívami sa nepovažujú za vloženie derivátu.

Fondy môžu používať deriváty na investičné účely a na účely zabezpečenia v medziach nariadení. Používanie týchto nástrojov a techník nesmie za žiadnych okolností spôsobiť odklon fondu od jeho investičnej politiky alebo cieľa. Riziká, proti ktorým by bolo možné fondy zaistiť, môžu byť napríklad trhové riziko, devízové riziko, úrokové riziko, kreditné riziko, volatilita alebo inflačné riziko.

Každý Fond môže investovať do finančných derivátových nástrojov, s ktorými sa obchoduje OTC, vrátane, bez obmedzenia, swapov na celkový výnos, zmlúv o rozdieloch alebo iných finančných derivátových nástrojov s podobnými charakteristikami, v súlade s podmienkami stanovenými v prílohe I a investičným cieľom a politikou každý fond. Takéto OTC deriváty depozitár uchová v rozsahu, v akom je možné ich zadržať.

Výmena celkových výnosov je dohoda, v ktorej jedna strana (platiteľ celkových výnosov) prevádza celkovú ekonomickú výkonnosť referenčného záväzku na druhú stranu (príjemca celkových výnosov). Celková ekonomická výkonnosť zahŕňa výnosy z úrokov a poplatkov, zisky alebo straty z pohybu trhu a úverové straty.

Výmeny celkových výnosov, do ktorých Fond vstupuje, môžu mať formu financovaných a / alebo nefinancovaných swapov. Nekrytý swap znamená swap, pri ktorom prijímateľ s celkovou návratnosťou na začiatku neuskutoční žiadnu platbu vopred. Financovaný swap znamená swap, pri ktorom prijímateľ s celkovou návratnosťou zaplatí vopred sumu na oplátku za celkovú návratnosť referenčného aktíva, a preto môže byť nákladnejší z dôvodu požiadavky na platbu vopred.

Všetky výnosy vyplývajúce zo swapov na celkové výnosy, očistené od priamych a nepriamych prevádzkových nákladov a poplatkov, sa vrátia do každého fondu.

Dohody o OTC derivátoch
Fond môže uzatvárať dohody o OTC derivátoch. Protistrany akýchkoľvek transakcií s OTC derivátmi, ako sú napríklad swapy na celkový výnos, zmluvy o rozdieloch, repo transakcie a reverzné repo transakcie, alebo iné deriváty s podobnými charakteristikami, ktoré uzatvára fond, sú vybrané zo zoznamu protistrán schválených správcovskou spoločnosťou. Protistranami budú inštitúcie, ktoré sú buď úverovými inštitúciami so sídlom v členskom štáte EÚ, alebo investičnou spoločnosťou, ktoré majú povolenie podľa smernice MiFID alebo ekvivalentného súboru pravidiel alebo sú uznanými finančnými inštitúciami a podliehajú prudenciálnemu dohľadu, s začiatku obchodu, rating BBB / Baa2 alebo jeho ekvivalent pre globálne alebo domáce systémovo dôležité finančné inštitúcie (SIFI) alebo A- alebo jeho ekvivalent, ak nie SIFI. Zoznam schválených protistrán môže správcovská spoločnosť meniť a doplňať. Identita protistrán bude zverejnená vo výročnej správe Spoločnosti.

Pretože protistrany, s ktorými Fondy vstupujú do swapov na celkový výnos, nepreberajú nijakú voľnosť nad investíciami Fondu (vrátane referenčných aktív, ak existujú), nie je potrebný súhlas protistrán pre akékoľvek transakcie spojené s investíciami Fondov.

Pokiaľ nie je v prílohe III uvedené inak, celková expozícia súvisiaca s derivátmi sa počíta pomocou záväzkového prístupu. Fondy, ktoré pri výpočte svojej globálnej angažovanosti používajú prístup Value-at-Risk (VaR), budú obsahovať ich uvedenie v prílohe III.

Globálna expozícia
Globálna angažovanosť Fondu je obmedzená na celkovú čistú hodnotu jeho portfólia.

Prístup k záväzkom
Podľa záväzkového prístupu sa derivátové pozície prevádzajú na ekvivalentné pozície v podkladovom aktíve pomocou konzervatívnejšej trhovej ceny alebo budúcej ceny / nominálnej hodnoty.

Prístup VaR
Správy VaR sa budú zostavovať a monitorovať každý deň na základe týchto kritérií:
- 1 mesiac držby;
- 99% jednostranný interval spoľahlivosti;
- minimálne ročné efektívne historické pozorovacie obdobie (250 dní), pokiaľ trhové podmienky nevyžadujú kratšie pozorovacie obdobie; a
- parametre použité v modeli sa aktualizujú minimálne štvrťročne.

Stresové testovanie sa tiež bude aplikovať minimálne raz mesačne.

Limity VaR sa stanovujú pomocou absolútneho alebo relatívneho prístupu.

Prístup absolútnej VaR
Prístup absolútnej hodnoty VaR je všeobecne vhodný v prípade absencie identifikovateľného referenčného portfólia alebo referenčnej hodnoty, napríklad pri fondoch s absolútnym výnosom. Podľa prístupu absolútnej VaR je limit stanovený ako percento čistej hodnoty aktív fondu. Absolútny limit VaR Fondu musí byť stanovený na alebo pod 20% z jeho čistej hodnoty aktív. Tento limit je založený na jednomesačnom období držania a 99% jednostrannom intervale spoľahlivosti.

Relatívny prístup VaR
Relatívny prístup VaR sa používa pre fondy, kde je definovaná referenčná hodnota VaR odrážajúca investičnú stratégiu, ktorú fond sleduje. V rámci prístupu relatívneho VaR je limit stanovený ako násobok VaR referenčného alebo referenčného portfólia. Relatívny limit VaR fondu musí byť stanovený na alebo pod dvojnásobok hodnoty VaR referenčnej hodnoty VaR fondu. Informácie o konkrétnej použitej referenčnej hodnote VaR sú uvedené v prílohe III nižšie.

4. Používanie techník a nástrojov týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu
Techniky a nástroje (vrátane pôžičiek cenných papierov, dohôd o spätnom odkúpení a zmlúv o spätnom odkúpení), ktoré sa týkajú prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu, môže každý fond použiť na účely efektívnej správy portfólia a ak je to v najlepšom záujme v súlade s jeho investičným cieľom a profilom investorov.

V rozsahu povolenom nariadeniami a v medziach predpísaných týmito nariadeniami, najmä (i) obežníkom CSSF 08/356 týkajúcim sa používania finančných techník a nástrojov (ktoré sa môžu z času na čas zmeniť a doplniť alebo nahradiť) a (ii) obežníka CSSF 14/592, ktorý sa týka usmernení ESMA o ETF a iných emisiách PKIPCP, môže každý Fond na účely generovania dodatočného kapitálu alebo príjmu alebo na zníženie svojich nákladov alebo rizík vstupovať ako kupujúci alebo predávajúci do voliteľných alebo nepovinných spätne odkúpiť alebo spätne odkúpiť a zapojiť sa do transakcií požičiavania cenných papierov.

Spoločnosť sa v súčasnosti nebude zaoberať transakciami požičiavania cenných papierov. Ak by sa Spoločnosť rozhodla v budúcnosti tieto techniky použiť, bude v súlade s tým aktualizovať tento Prospekt a bude sa riadiť nariadeniami, najmä obežníkom CSSF 14/592 týkajúcim sa usmernení ESMA o ETF a iných záležitostiach PKIPCP a nariadením (EÚ) 2015 / 2365 z 25. novembra 2015 o transparentnosti transakcií financovajúcich cenné papiere a o opätovnom použití.

Požičiavanie cenných papierov
Ak by sa Spoločnosť zapojila do požičiavania cenných papierov, každý Fond bude vykonávať transakcie požičiavania cenných papierov iba s prvotriednymi inštitúciami špecializovanými na tieto typy transakcií, ktoré podliehajú prudenciálnemu dohľadu považovanému CSSF za rovnocenný s tým, ktorý je stanovený v právnych predpisoch EÚ.

Každý fond musí zabezpečiť, aby bol schopný kedykoľvek odvolať požičané cenné papiere alebo ukončiť akúkoľvek dohodu o zapožičaní cenných papierov, do ktorej vstúpil.

Pokiaľ ide o pôžičky na cenné papiere, fond zabezpečí, aby jej protistrana poskytovala a každý deň udržiavala kolaterál aspoň v trhovej hodnote požičaných cenných papierov. Takýto kolaterál musí mať formu hotovosti alebo cenných papierov, ktoré vyhovujú požiadavkám nariadení. Takýto kolaterál musí vyhovovať požiadavkám uvedeným v oddiele 5. „Správa kolaterálu“ nižšie.

Reverzné spätné odkúpenie a dohody o spätnom odkúpení
Dohody o spätnom odkúpení pozostávajú z transakcií riadených dohodou, podľa ktorej strana predáva cenné papiere alebo nástroje protistrane, s výhradou záväzku spätne ich odkúpiť, alebo nahradené cenné papiere alebo nástroje rovnakého opisu od protistrany za stanovenú cenu v stanovený budúci deň. , alebo spresní prevodca.

Takéto transakcie sa bežne označujú ako dohody o spätnom odkúpení pre stranu, ktorá predáva cenné papiere alebo nástroje, a dohody o spätnom odkúpení pre zmluvnú stranu, ktorá ich kupuje.

Ak by sa fond zapojil do dohôd o spätnom odkúpení a spätnom odkúpení, uzavrie fond dohody o spätnom odkúpení a spätnom odkúpení iba s protistranami, na ktoré sa vzťahujú pravidlá obozretného dohľadu, ktoré CSSF považuje za rovnocenné s tými, ktoré sú stanovené v právnych predpisoch EÚ.

Fond, ktorý uzavrie dohodu o spätnom odkúpení, zabezpečí, aby bol kedykoľvek schopný odvolať celú sumu hotovosti alebo ukončiť dohodu o spätnom odkúpení.

Fond, ktorý uzavrie dohodu o spätnom odkúpení, zabezpečí, aby bol kedykoľvek schopný odvolať všetky cenné papiere, ktoré sú predmetom dohody o spätnom odkúpení, alebo vypovedať dohodu o spätnom odkúpení, do ktorej vstúpil.

Dohoda o spätnom odkúpení a spätnom odkúpení na dobu určitú, ktorá nepresiahne sedem dní, sa považuje za dojednanie za podmienok, ktoré umožňujú fond kedykoľvek odvolať tieto aktíva.

Každý fond zabezpečí, aby úroveň jeho expozície voči dohodám o spätnom odkúpení a reverznom spätnom odkúpení bola taká, aby bol schopný kedykoľvek plniť svoje povinnosti týkajúce sa spätného odkúpenia.

Prijatý kolaterál musí vyhovovať požiadavkám stanoveným v oddiele 5. „Správa kolaterálu“ nižšie.

Všetky výnosy vyplývajúce z reverzných repo transakcií a dohôd o spätnom odkúpení, očistené od priamych a nepriamych prevádzkových nákladov a poplatkov, sa vrátia každému fondu. Informácie o priamych a nepriamych prevádzkových nákladoch a poplatkoch, ktoré v tejto súvislosti môžu vzniknúť, ako aj o totožnosti subjektov, ktorým sa tieto náklady a poplatky platia, ako aj o vzťahu, ktorý môžu mať s depozitárom alebo správcovskou spoločnosťou (ak existujú).), bude k dispozícii vo výročnej správe spoločnosti.

5. Správa kolaterálu

Rizikové expozície voči protistrane vyplývajúce z transakcií s OTC derivátmi a techniky efektívneho riadenia portfólia sa kombinujú pri výpočte limitov rizika protistrany stanovených v oddiele 1 časti C vyššie.

Kolaterál prijatý v prospech Fondu sa môže použiť na zníženie vystavenia riziku protistrany, ak je v súlade s podmienkami stanovenými v príslušných zákonoch a predpisoch. Ak fond vstupuje do transakcií s OTC derivátmi a účinných techník riadenia portfólia, všetok kolaterál používaný na zníženie rizika protistrany musí vždy spĺňať nasledujúce kritériá:

(A) Akýkoľvek prijatý kolaterál okrem hotovosti musí byť vysoko kvalitný, vysoko likvidný a obchoduje sa na regulovanom trhu alebo na viacstrannom obchodnom systéme s transparentnými cenami, aby sa dal rýchlo predať za cenu, ktorá sa blíži hodnote pred predajom. Prijatý kolaterál musí byť v súlade s ustanoveniami v oddiele 1 (D) vyššie.

(B) Prijatý kolaterál sa oceňuje najmenej každý deň. Aktíva, ktoré vykazujú vysokú volatilitu cien, sa neprijímajú ako kolaterál, pokiaľ nie sú zavedené vhodne konzervatívne zrážky.

(C) Prijatý kolaterál musí byť vysoko kvalitný.

(D) Prijatý kolaterál vydáva subjekt, ktorý je nezávislý od protistrany a očakáva sa, že nebude vykazovať vysokú koreláciu s výkonnosťou protistrany.

(E) Zabezpečenie musí byť dostatočne diverzifikované, pokiaľ ide o krajinu, trhy a emitentov. Kritérium dostatočnej diverzifikácie vzhľadom na koncentráciu emitenta sa považuje za dodržané, ak fond dostane od protistrany účinnej správy portfólia a transakcií s mimoburzovými derivátmi kôš kolaterálu s maximálnou expozíciou voči danému emitentovi 20% jeho čistá hodnota aktív. Ak je fond vystavený rôznym protistranám, zoskupia sa rôzne koše kolaterálu, aby sa vypočítal 20% limit expozície voči jednému emitentovi. Odchylne od toho môže byť fond úplne zabezpečený kolaterálom v rôznych prevoditeľných cenných papieroch a investíciách peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom EÚ, jedným alebo viacerými jeho miestnymi orgánmi, oprávneným štátom alebo verejným medzinárodným orgánom, ktorému je jeden alebo viac patria medzi miestne členské štáty EÚ. V takom prípade musí Fond obdržať cenné papiere najmenej z šiestich rôznych emisií, avšak cenné papiere z ktorejkoľvek jednotlivej emisie nebudú predstavovať viac ako 30% čistej hodnoty aktív fondu.

(F) Ak dôjde k prevodu titulu, obdržaná kolaterál bude v úschove depozitára alebo jedného z jeho korešpondentov, na ktoré depozitár delegoval úschovu tohto kolaterálu. V prípade iných typov dohôd o kolateráloch môže kolaterál držať úschova tretej strany, ktorá podlieha prudenciálnemu dohľadu a ktorá nesúvisí s poskytovateľom kolaterálu.

(G) Prijatý kolaterál musí byť možné kedykoľvek v plnom rozsahu vymáhať z fondu bez odkazu na protistranu alebo na jej súhlas. V prípade potreby by prijatý kolaterál mal byť v súlade s kontrolnými limitmi stanovenými v tomto oddiele.

(H) S výhradou vyššie uvedených podmienok povolené formy kolaterálu zahŕňajú:

(1) hotovosť a peňažné ekvivalenty vrátane krátkodobých bankových certifikátov a investícií na peňažnom trhu;

(2) štátne dlhopisy s akoukoľvek splatnosťou vydané krajinami, okrem iných vrátane Veľkej Británie, USA, Francúzska a Nemecka bez minimálneho ratingu.

Kolaterál sa bude oceňovať každý deň s použitím dostupných trhových cien a s prihliadnutím na príslušné zrážky, ktoré sa určia pre každú triedu aktív na základe politiky zrážok prijatej správcovskou spoločnosťou.

(I) Prijatý nepeňažný kolaterál sa nesmie predať, opätovne investovať alebo založiť.

(J) Hotovostný kolaterál, ktorý sa neprijíma v mene mien zabezpečených tried akcií, je iba:

(1) vložené do vkladov u subjektov predpísaných v oddiele 1 (A) (6) vyššie;

(2) investované do vysoko kvalitných štátnych dlhopisov;

(3) použité na účely reverzných repo obchodov za predpokladu, že transakcie s úverovými inštitúciami podliehajú prudenciálnemu dohľadu a fond je schopný kedykoľvek akumulovať celú sumu hotovosti na základe časového rozlíšenia;

(4) investované do krátkodobých fondov peňažného trhu, ako sú definované v „Usmerneniach ESMA o spoločnej definícii európskych fondov peňažného trhu“ vydaných ESMA (CESR / 10-049) v platnom znení alebo do fondov peňažného trhu. ako je definované v MMFR, ak je to možné.

Reinvestovaný hotovostný kolaterál sa diverzifikuje v súlade s požiadavkami na diverzifikáciu uplatniteľnými na bezhotovostný kolaterál, ako je uvedené vyššie. Opätovné investovanie hotovostného kolaterálu predstavuje pre Fond určité riziká, ako je opísané v prílohe II.20.

Politika zabezpečenia
Zábezpeky prijaté fondom budú obmedzené predovšetkým na hotovosť a štátne dlhopisy.

Politika zrážok
Správcovská spoločnosť uplatňuje nasledujúce zrážky pre kolaterál v mimoburzových transakciách (správcovská spoločnosť si vyhradzuje právo tieto pravidlá kedykoľvek zmeniť, v takom prípade bude tento prospekt zodpovedajúcim spôsobom aktualizovaný):

Oprávnený kolaterál	**Zostávajúca splatnosť**	**Percento ocenenia**
Hotovosť	N/A	100 %
Vládne dlhopisy	Jeden rok a kratšie	98 %
	Viac ako 1 rok až 5 rokov vrátane	96 % - 97 %
	Viac ako 5 rokov až 10 rokov vrátane	93 % - 95 %
	Viac ako 10 rokov až 30 rokov vrátane	93 %
	Viac ako 30 rokov až 40 rokov vrátane	90 %
	Viac ako 40 rokov až 50 rokov vrátane	87 %

6. Proces riadenia rizík
Spoločnosť použije proces riadenia rizík, ktorý jej spolu s Investičným manažérom umožňuje kedykoľvek sledovať a merať riziko pozícií, použitie efektívnych techník riadenia portfólia, správu kolaterálu a ich príspevok k celkovému rizikovému profilu každej z nich. Fond. Spoločnosť alebo investičný manažér použije v prípade potreby proces presného a nezávislého posúdenia hodnoty akýchkoľvek OTC derivátov.

Na žiadosť investora poskytne správcovská spoločnosť doplňujúce informácie týkajúce sa kvantitatívnych limitov, ktoré sa uplatňujú pri riadení rizika každého fondu, metód zvolených na tento účel a najnovšieho vývoja rizík a výnosov hlavných kategórií cenných papierov. nástrojov. Tieto doplňujúce informácie zahŕňajú úrovne VaR stanovené pre fondy, ktoré používajú také opatrenie rizika.

Rámec riadenia rizík je k dispozícii na požiadanie v sídle spoločnosti.

7. Manažment rizík udržateľnosti
Celkové procesy riadenia rizík správcovskej spoločnosti zahŕňajú zohľadnenie rizík udržateľnosti spolu s ďalšími faktormi pri rozhodovaní o investíciách. Riziko udržateľnosti je environmentálna, sociálna alebo riadiaca udalosť alebo stav, ktoré, ak by nastali, by mohli spôsobiť skutočný alebo potenciálny závažný negatívny vplyv na hodnotu investície a výnosy fondu. Riziká trvalej udržateľnosti môžu vzniknúť v konkrétnom podniku alebo externe a mať dopad na viaceré podniky. Medzi riziká trvalej udržateľnosti, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť hodnotu konkrétnej investície, patria:
- Životné prostredie: extrémne poveternostné javy, ako sú záplavy a silný vietor; prípady znečistenia; poškodenie biodiverzity alebo morských biotopov.
- Sociálne: štrajky v práci; udalosti týkajúce sa zdravia a bezpečnosti, ako sú zranenia alebo úmrtia; otázky bezpečnosti výrobkov.

- Správa: daňové podvody; diskriminácia v rámci pracovnej sily; nevhodné postupy odmeňovania; nedostatok ochrany osobných údajov.
- Regulačné: môžu byť zavedené nové nariadenia, dane alebo priemyselné normy na ochranu alebo podporu udržateľných podnikov a postupov.

Rôzne triedy aktív, investičné stratégie a investičné vesmíry môžu vyžadovať rôzne prístupy k integrácii týchto rizík do investičného rozhodovania. Investičný manažér bude zvyčajne analyzovať potenciálne investície hodnotením (spolu s ďalšími relevantnými úvahami), napríklad, celkových nákladov a prínosov pre spoločnosť a životné prostredie, ktoré môže emitent vytvoriť, alebo ako môže byť trhová hodnota emitenta ovplyvnená jednotlivými rizikami udržateľnosti. napríklad zvýšenie dane z uhlíka. Investičný manažér tiež zvyčajne zváži vzťahy príslušného emitenta s jeho kľúčovými zainteresovanými stranami - zákazníkmi, zamestnancami, dodávateľmi a regulačnými orgánmi - vrátane posúdenia, či sú tieto vzťahy riadené udržateľným spôsobom, a teda či pre trh existujú nejaké významné riziká. hodnota emitenta.

Vplyv niektorých rizík udržateľnosti môže mať hodnotu alebo náklady, ktoré je možné odhadnúť pomocou výskumu alebo použitia patentovaných alebo externých nástrojov. V takýchto prípadoch bude možné zahrnúť to do tradičnejších finančných analýz. Príkladom toho môžu byť priame dôsledky zvýšenia daní z uhlíka uplatniteľné na emitenta, ktoré je možné začleniť do finančného modelu ako zvýšené náklady a / alebo ako znížené tržby. V iných prípadoch môže byť takéto riziko ťažšie kvantifikovateľné, a tak sa Investičný manažér môže snažiť začleniť ich potenciálny dopad inými spôsobmi, či už výslovne, napríklad znížením očakávanej budúcej hodnoty emitenta alebo implicitne, napríklad úpravou váha cenných papierov emitenta v portfóliu Fondu v závislosti od toho, do akej miery sa domnieva, že riziko udržateľnosti môže mať na tohto emitenta vplyv.

Na vykonanie týchto hodnotení je možné použiť celý rad majetkových nástrojov, prípadne doplnkové metriky od externých poskytovateľov údajov a vlastnú náležitú starostlivosť Investičného manažéra. Táto analýza informuje Investičného manažéra o možnom dopade rizík udržateľnosti na celkové investičné portfólio Fondu a spolu s ďalšími úvahami o riziku aj o pravdepodobnej finančnej návratnosti Fondu.

Funkcia Riziková správcovská spoločnosť poskytuje nezávislý dohľad nad portfóliovými expozíciami z hľadiska udržateľnosti. Dohľad zahŕňa zabezpečenie nezávislého posúdenia rizík udržateľnosti v rámci investičných portfólií a primeranej transparentnosti a podávania správ o expozíciách voči riziku udržateľnosti.

Viac podrobností o riadení rizík trvalej udržateľnosti a prístupe Investičného manažéra k udržateľnosti sú k dispozícii na internetovej stránke https://www.schroders.com/en/ lu / private-investor / strategické schopnosti / udržateľnosť. Prečítajte si tiež rizikový faktor s názvom „Riziká trvalej udržateľnosti“ v prílohe II k prospektu.

8. Rôzne

(A) Spoločnosť nemôže poskytovať pôžičky iným osobám ani konať ako ručiteľ v mene tretích strán, ak na účely tohto obmedzenia je možné uskutočňovať bankové vklady a nadobúdať také cenné papiere, ktoré sú uvedené v odseku 1 (A) (1) a (2), (3) a (4) alebo doplnkových likvidných aktív sa nepovažuje za poskytnutie pôžičky a spoločnosti sa nebráni v získaní takých cenných papierov, ktoré nie sú úplne splatené.

(B) Spoločnosť nemusí pri uplatňovaní upisovacích práv spojených s cennými papiermi, ktoré tvoria súčasť jej aktív, dodržiavať percentuálne limity investícií.

(C) Správcovská spoločnosť, investiční manažéri, distribútori, depozitári a oprávnení zástupcovia alebo ich spoločníci môžu obchodovať s aktívami spoločnosti za predpokladu, že všetky takéto transakcie sa uskutočňujú za bežných obchodných podmienok dohodnutých za bežných trhových podmienok a za predpokladu, že každá takáto transakcia je v súlade s ktorýmkoľvek z týchto prípadov:
(1) certifikované ocenenie takejto transakcie poskytne osoba schválená riaditeľmi ako nezávislá a kompetentná;
(2) transakcia bola vykonaná za najlepších podmienok, za a podľa pravidiel organizovanej investičnej burzy; alebo
(3) ak ani (1), ani (2) nie sú praktické;
(4) ak sú riaditelia presvedčení, že transakcia bola vykonaná za bežných obchodných podmienok dojednaných za bežných trhových podmienok.

(D) Fondy registrované na Taiwane sú obmedzené percentuálnym podielom fondu, ktorý je možné investovať do cenných papierov obchodovaných na trhoch cenných papierov v Čínskej ľudovej republike. Tieto limity môže z času na čas zmeniť a doplniť Komisia pre finančný dohľad na Taiwane.

(E) Na fondy registrované v Hongkongu ako schéma oprávneného kolektívneho investovania v rámci schémy pre investorov kapitálových investícií sa budú vzťahovať určité investičné obmedzenia vrátane povinnosti minimálnej expozície voči prípustným investičným aktívam, ktoré od času stanovia príslušné orgány v Hongkongu. na čas. Zoznam prípustných investičných aktív je zverejnený na webových stránkach hongkonského imigračného ministerstva.

(F) V prípade určitých Fondov sa najmenej 25% alebo viac ako 50% čistej hodnoty aktív fondu nepretržite investuje do majetkových účastí podľa nemeckých daňových požiadaviek. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti 2.4 (Nemecké dane) tohto Prospektu.

Dodatok II

Investičné riziká

1. Všeobecné riziká

Minulá výkonnosť nie je sprievodcom budúcej výkonnosti a Akcie, okrem Akcií fondov peňažného trhu, by sa mali považovať za strednodobé až dlhodobé investície. Hodnota investícií a výnosy z nich plynúce môžu klesať aj stúpať a akcionári nemusia dostať späť pôvodne investovanú sumu. Ak sa mena Fondu líši od domácej meny Investora, alebo ak sa mena Fondu líši od mien trhov, na ktorých Fond investuje, existuje pre investora väčšia šanca na ďalšiu stratu (alebo perspektíva dodatočného zisku) ako obvyklé investičné riziká.

2. Riziko investičného cieľa

Investičné ciele vyjadrujú zamýšľaný výsledok, ale neexistuje záruka, že sa taký výsledok dosiahne. V závislosti od trhových podmienok a makroekonomického prostredia môže byť dosiahnutie investičných cieľov ťažšie alebo dokonca nemožné. Neexistuje žiadna výslovná ani implicitná záruka, pokiaľ ide o pravdepodobnosť dosiahnutia investičného cieľa fondu.

3. Regulačné riziko

Spoločnosť má sídlo v Luxemburgu a investori by si mali uvedomiť, že sa nemusia vzťahovať všetky regulačné ochrany poskytované ich miestnymi regulačnými orgánmi. Fondy budú navyše registrované v jurisdikciách krajín mimo EÚ. V dôsledku takýchto registrácií môžu Fondy podliehať prísnejším regulačným režimom bez akéhokoľvek oznámenia akcionárom dotknutých fondov. V takýchto prípadoch budú fondy dodržiavať tieto prísnejšie požiadavky. To môže zabrániť Fondom v maximálnej možnej miere využiť investičné limity.

4. Obchodné, právne a daňové riziká

V niektorých jurisdikciách môže interpretácia a implementácia zákonov a iných právnych predpisov a presadzovanie práv akcionárov podľa týchto zákonov a iných právnych predpisov vyžadovať značné neistoty. Ďalej môžu existovať rozdiely medzi účtovnými a audítorskými štandardmi, postupmi podávania správ a požiadavkami na zverejňovanie a tými, ktoré sú všeobecne akceptované na medzinárodnej úrovni. Niektoré z fondov môžu podliehať zrážkovým a iným daniam. Daňové zákony a nariadenia akejkoľvek jurisdikcie sa často revidujú a môžu sa kedykoľvek zmeniť, v niektorých prípadoch so spätnou účinnosťou. Interpretácia a uplatniteľnosť daňových zákonov a predpisov daňovými úradmi v niektorých jurisdikciách nie sú konzistentné a transparentné a môžu sa líšiť od jurisdikcie k jurisdikcii a / alebo regiónu od regiónu. Akákoľvek zmena v daňovej legislatíve by mohla mať vplyv na hodnotu investícií v držbe a výkonnosť fondu.

5. Rizikové faktory týkajúce sa priemyselných sektorov / geografických oblastí

Fondy zamerané na konkrétne odvetvie alebo geografickú oblasť podliehajú rizikovým faktorom a trhovým faktorom, ktoré ovplyvňujú toto konkrétne odvetvie alebo geografickú oblasť, vrátane legislatívnych zmien, zmien všeobecných ekonomických podmienok a zvýšenia konkurenčných síl. To môže mať za následok vyššiu volatilitu čistej hodnoty aktív akcií príslušného fondu. Medzi ďalšie riziká môže patriť vyššia sociálna a politická neistota a nestabilita; a prírodné katastrofy.

6. Riziko pozastavenia obchodovania s akciami

Investorom sa pripomína, že za určitých okolností môže byť pozastavené ich právo na odkúpenie alebo zmenu Akcií (pozri Časť 2.5, „Pozastavenia alebo odklady“).

7. Úrokové riziko

Hodnoty dlhopisov a iných dlhových nástrojov zvyčajne rastú a klesajú v dôsledku zmien úrokových sadzieb. Pokles úrokových sadzieb všeobecne zvyšuje hodnoty existujúcich dlhových nástrojov a rast úrokových sadzieb všeobecne znižuje hodnotu existujúcich dlhových nástrojov. Úrokové riziko je všeobecne väčšie pri investíciách s dlhým trvaním alebo splatnosťou. Niektoré investície dávajú emitentovi možnosť investíciu vyplatiť alebo vyplatiť pred jej dátumom splatnosti. Ak emitent zavolá alebo vyplatí investíciu v čase poklesu úrokových sadzieb, Fond bude musieť reinvestovať výnosy do investície ponúkajúcej nižší výnos, a preto nemusí mať prospech z akéhokoľvek zvýšenia hodnoty v dôsledku poklesu úrokových sadzieb.

8. Úverové riziko

Schopnosť alebo vnímaná schopnosť emitenta dlhového cenného papiera vykonať včasné platby úrokov a istiny z cenného papiera ovplyvní hodnotu cenného papiera. Je možné, že schopnosť emitenta splniť svoj záväzok sa podstatne zníži počas obdobia, keď Fond vlastní cenné papiere tohto emitenta, alebo že emitent nesplní svoje záväzky. Skutočné alebo vnímané zhoršenie schopnosti emitenta plniť si svoje povinnosti bude mať pravdepodobne nepriaznivý vplyv na hodnotu cenných papierov emitenta.

Ak bol cenný papier hodnotený viac ako jednou národne uznanou štatistickou ratingovou organizáciou, môže

investičný manažér fondu zvážiť najvyššie hodnotenie na účely určenia, či je cenný papier investičného stupňa. Fond nemusí nevyhnutne disponovať s cenným papierom, ktorý vlastní, ak jeho hodnotenie klesne pod investičný stupeň, aj keď Investičný manažér Fondu zváži, či je tento cenný papier naďalej vhodnou investíciou pre Fond. Investičný manažér Fondu zváži, či je cenný papier investičného stupňa až v čase nákupu.

Niektoré z fondov budú investovať do cenných papierov, ktoré nebudú hodnotené národne uznávanou štatistickou ratingovou organizáciou, ale kreditnú kvalitu určí investičný manažér.

Úverové riziko je vo všeobecnosti väčšie pri investíciách vydávaných v menšej hodnote, ako je ich nominálna hodnota, a od ktorých sa vyžaduje, aby splácali úroky až v dobe splatnosti, a nie v intervaloch počas životnosti investície. Ratingové agentúry zakladajú svoje ratingy predovšetkým na historickej finančnej situácii emitenta a na investičnej analýze ratingových agentúr v čase ratingu. Rating priradený k akejkoľvek konkrétnej investícii nemusí nevyhnutne odrážať súčasný finančný stav emitenta a neodráža hodnotenie volatility a likvidity investície. Aj keď investície v investičnom stupni majú vo všeobecnosti nižšie úverové riziko ako investície s hodnotením pod investičným stupňom, môžu zdieľať niektoré z rizík investícií s nižším ratingom vrátane možnosti, že emitenti nebudú schopní vykonať včasné platby úrokov a istiny, a teda zlyhajú.

9. Riziko likvidity

Riziko likvidity existuje, keď je ťažké kúpiť alebo predať konkrétne investície. Investícia Fondu do nelikvidných cenných papierov môže znížiť výnosy Fondu, pretože nemusí byť schopný predať nelikvidné cenné papiere za výhodný čas alebo cenu. Investície do zahraničných cenných papierov, derivátov alebo cenných papierov so značným trhovým a / alebo úverovým rizikom majú tendenciu byť najviac vystavené riziku likvidity. Nelikvidné cenné papiere môžu byť vysoko volatilné a ťažko oceniteľné.

10. Riziko inflácie / deflácie

Inflácia je riziko, že aktíva alebo výnosy z investícií fondu môžu mať v budúcnosti nižšiu hodnotu, pretože inflácia znižuje hodnotu peňazí. Pri zvyšovaní inflácie by skutočná hodnota portfólia fondu mohla klesať. Riziko deflácie je riziko, že ceny v celej ekonomike môžu časom klesať. Deflácia môže mať nepriaznivý vplyv na dôveryhodnosť emitentov a môže zvýšiť pravdepodobnosť zlyhania emitenta, čo môže mať za následok pokles hodnoty portfólia fondu.

11. Riziko derivátov

Pre Fond, ktorý používa deriváty na splnenie svojho špecifického investičného cieľa, neexistuje žiadna záruka, že výkonnosť derivátov bude mať pozitívny vplyv na Fond a jeho akcionárov.

Každému Fondu môžu vzniknúť náklady a poplatky v súvislosti so swapmi na celkový výnos, zmluvami o rozdieloch alebo inými derivátmi s podobnými vlastnosťami, pri vstupe do týchto nástrojov alebo pri akomkoľvek zvýšení alebo znížení ich nominálnej hodnoty. Výška týchto poplatkov môže byť pevná alebo pohyblivá. Informácie o nákladoch a poplatkoch, ktoré v tomto ohľade vzniknú každému fondu, ako aj totožnosť príjemcov a prípadné pridruženie k depozitárovi, investičnému manažérovi alebo správcovskej spoločnosti, ak sú uplatniteľné, môžu byť dostupné vo výročnej správe.

12. Riziko warrantov

Ak Fond investuje do opčných listov, cena, výkonnosť a likvidita týchto opčných listov sú zvyčajne spojené s podkladovými akciami. Cena, výkonnosť a likvidita takýchto opčných listov však bude všeobecne kolísať viac ako podkladové cenné papiere z dôvodu väčšej volatility trhu s opčnými listami. Okrem trhového rizika súvisiaceho s volatilitou opčných listov, Fond investujúci do syntetických opčných listov, kde sa emitent syntetického warrantu líši od emitenta podkladových akcií, podlieha riziku, že emitent syntetického warrantu nebude plniť svoje povinnosti vyplývajúce z transakcií, ktoré môžu viesť k strate Fondu a nakoniec jeho akcionárov.

13. Riziko výmeny úverového zlyhania

Výmena kreditného zlyhania umožňuje prevod rizika zlyhania. To umožňuje fondu efektívne nakupovať poistenie na základe referenčného záväzku, ktorý drží (zabezpečenie investície), alebo kúpiť ochranu na základe referenčného záväzku, ktorý fyzicky nevlastní, v očakávaní zníženia kvality úveru. Jedna strana, kupujúci ochrany, uskutoční platbu platieb predávajúcemu ochrany. Platba je splatná kupujúcemu v prípade, že dôjde k kreditnej udalosti (pokles kreditnej kvality, ktorý bude vopred určený v dohode medzi stranami)). Ak ku kreditnej udalosti nedôjde, kupujúci zaplatí všetky požadované poistné a swap sa ukončí v deň splatnosti bez ďalších platieb. Riziko kupujúceho je preto obmedzené na hodnotu zaplateného poistného. Okrem toho, ak dôjde k úverovej udalosti a fond nebude mať podkladový referenčný záväzok, môže existovať trhové riziko

Fond môže potrebovať čas na získanie referenčného záväzku a jeho doručenie protistrane. Ďalej, ak sa protistrana dostane do platobnej neschopnosti, Fond nemusí od protistrany získať späť celú dlžnú sumu. Trh so swapmi na úverové zlyhanie môže byť niekedy nelikvidnejší ako trhy s dlhopismi. Spoločnosť zmierni toto riziko vhodným spôsobom monitorovaním používania tohto typu transakcií.

14. Futures, opcie a riziko forwardových transakcií

Fond môže na účely zabezpečenia a investovania používať opcie, futures a forwardové kontrakty na meny, cenné papiere, indexy, volatilitu, infláciu a úrokové sadzby.

Transakcie s futures môžu niesť vysoký stupeň rizika. Výška počiatočnej marže je malá v porovnaní s hodnotou futures kontraktu, takže transakcie sú „pákové“ alebo „prevodové“. Relatívne malý pohyb trhu bude mať proporcionálne väčší vplyv, ktorý môže pôsobiť pre alebo proti fondu. Zadávanie určitých pokynov, ktorých cieľom je obmedziť straty na určité sumy, nemusí byť účinné, pretože trhové podmienky môžu znemožniť vykonávanie týchto pokynov.

Transakcie s opciami môžu tiež predstavovať vysoký stupeň rizika. Predaj („napísanie“ alebo „poskytnutie“) opcie všeobecne znamená podstatne väčšie riziko ako nákup opcie. Aj keď je poistné prijaté fondom fixné, fond môže utrpieť stratu výrazne prevyšujúcu túto sumu. Fond bude tiež vystavený riziku, že kupujúci využije opciu a Fond bude povinný buď vysporiadať opciu v hotovosti, alebo získať alebo dodať podkladovú investíciu. Ak je opcia „krytá“ fondom, ktorý drží zodpovedajúcu pozíciu v podkladovej investícii alebo v budúcnosti v prípade inej opcie, riziko sa môže znížiť.

Forwardové transakcie a nákupné opcie, najmä tie, s ktorými sa obchoduje mimo burzy a nie sú zúčtované prostredníctvom centrálnej protistrany, majú zvýšené riziko protistrany. Ak dôjde k zlyhaniu protistrany, Fond nemusí dostať očakávanú platbu alebo dodanie aktív. To môže mať za následok stratu nerealizovaného zisku.

15. Riziko spojené s kreditnou poukážkou

Úverový odkaz je dlžnícky nástroj, ktorý preberá úverové riziko príslušného referenčného subjektu (alebo subjektov) aj emitenta úverového dlhopisu. S výplatou kupónu je spojené aj riziko; ak referenčná entita v koši úverovo spojených bankoviek utrpí kreditnú udalosť, kupón sa znovu nastaví a vypláca sa v zníženej nominálnej hodnote. Zvyškový kapitál aj kupón sú vystavené ďalším úverovým udalostiam. V extrémnych prípadoch môže dôjsť k strate celého kapitálu. Existuje tiež riziko, že vydavateľ zmeniek môže zlyhať.

16. Akciové riziko spojené s akciami

Výnosová zložka dlhopisu viazaného na kapitál je založená na výkonnosti jedného cenného papiera, koša cenných papierov alebo akciového indexu. Investícia do týchto nástrojov môže spôsobiť stratu kapitálu, ak sa zníži hodnota podkladového cenného papiera. V extrémnych prípadoch môže dôjsť k strate celého kapitálu. Tieto riziká sa vyskytujú aj pri priamom investovaní do kapitálových investícií. Návratnosť splatná za zmenku sa určuje v určený čas v deň ocenenia, bez ohľadu na výkyvy základnej ceny akcií. Neexistuje žiadna záruka, že dôjde k návratnosti alebo výnosu z investície. Existuje tiež riziko, že vydavateľ zmeniek môže zlyhať.

Fond môže používať poznámky spojené s akciami na získanie prístupu na určité trhy, napríklad na rozvíjajúce sa a menej rozvinuté trhy, kde nie sú možné priame investície. Tento prístup môže mať za následok vznik ďalších ďalších rizík - nedostatok sekundárneho trhu s takýmito nástrojmi, nelikvidnosť podkladových cenných papierov a ťažkosti s predajom týchto nástrojov v čase, keď sú podkladové trhy zatvorené.

17. Riziko cenných papierov spojených s poistením

Cenné papiere spojené s poistením môžu spôsobiť vážne alebo úplné straty v dôsledku poistných udalostí, ako sú prírodné, človekom spôsobené alebo iné katastrofy. Katastrofy môžu spôsobiť rôzne udalosti, medzi ktoré patria okrem iného hurikány, zemetrasenia, tajfúny, búrky s krúpami, povodne, tsunami, tornáda, veterné smršte, extrémne teploty, letecké nehody, požiare, výbuchy a morské nehody. Výskyt a závažnosť takýchto katastrof sú vo svojej podstate nepredvídateľné a straty fondu z týchto katastrof môžu byť značné. Akákoľvek klimatická alebo iná udalosť, ktorá by mohla viesť k zvýšeniu pravdepodobnosti a / alebo závažnosti takýchto udalostí (napríklad globálne otepľovanie vedúce k častejším a násilnejším hurikánom), by mohla mať pre fond závažný nepriaznivý dopad. Aj keď expozícia fondu voči takýmto udalostiam bude diverzifikovaná v súlade s jeho investičným cieľom, jedna katastrofická udalosť by mohla mať vplyv na viaceré geografické zóny a obchodné smery alebo frekvencia alebo závažnosť katastrofických udalostí mohla prekročiť očakávania, pričom každá z nich by mohla mať závažný nepriaznivý dopad. vplyv na čistú hodnotu aktív fondu.

18. Všeobecné riziko spojené s OTC transakciami

Nástroje obchodované na OTC trhoch môžu obchodovať v menších objemoch a ich ceny môžu byť volatilnejšie ako nástroje obchodované hlavne na burzách. Takéto nástroje môžu byť menej likvidné ako nástroje, s ktorými sa obchoduje častejšie. Ceny týchto nástrojov môžu navyše obsahovať nezverejnenú prirážku predajcu, ktorú môže fond zaplatiť ako súčasť kúpnej ceny.

Všeobecne platí, že vládna regulácia a dohľad nad transakciami na OTC trhoch je menšia ako nad transakciami uskutočňovanými na organizovaných burzách. OTC deriváty sa realizujú priamo s protistranou, a nie prostredníctvom uznávanej burzy a zúčtovacieho strediska.

Protistranám pre OTC deriváty sa neposkytuje rovnaká ochrana, aká sa môže vzťahovať na tie, ktoré obchodujú na uznávaných burzách, ako napríklad záruka výkonnosti zúčtovacieho centra.

Hlavným rizikom pri obchodovaní s OTC derivátmi (ako sú opcie neobchodované na burze, forwardy, swapy alebo zmluvy o rozdieloch) je riziko zlyhania protistrany, ktorá sa dostala do platobnej neschopnosti alebo inak nie je schopná alebo odmieta plniť svoje povinnosti, ako to vyžaduje podmienky nástroja. OTC deriváty môžu vystaviť Fond riziku, že protistrana nevyrovná transakciu v súlade s jej podmienkami alebo oneskorí vyrovnanie transakcie z dôvodu sporu o podmienky zmluvy (či už v dobrej viere alebo nie), alebo z dôvodu platobnej neschopnosti, bankrotu alebo iných

problémov s úverom alebo likviditou protistrany. Riziko protistrany sa všeobecne zmierňuje prevodom alebo zložením kolaterálu v prospech Fondu. Hodnota kolaterálu však môže kolísať a môže byť ťažké ho predať, takže neexistujú záruky, že hodnota držaného kolaterálu bude dostatočná na pokrytie dlžnej sumy fondu.

Fond môže vstupovať do OTC derivátov zúčtovaných prostredníctvom zúčtovacieho strediska, ktoré slúži ako centrálna protistrana. Centrálne zúčtovanie je určené na zníženie rizika protistrany a zvýšenie likvidity v porovnaní s dvojstranne zúčtovanými OTC derivátmi, ale tieto riziká úplne nevylučuje. Centrálna protistrana bude vyžadovať maržu od zúčtovacieho brokera, ktorý bude zase požadovať maržu od fondu. Existuje riziko straty počiatočných vkladov a vkladov variačnej marže v prípade zlyhania clearingového brokera, s ktorým má fond otvorenú pozíciu, alebo ak nie je marža identifikovaná a správne sa ohlási konkrétnemu fondu, najmä kde je marža vedená na súhrnnom účte vedenom zúčtovacím maklérom u centrálnej protistrany. V prípade platobnej neschopnosti clearingového brokera nemusí byť fond schopný previesť alebo „preniesť“ svoje pozície na iného clearingového brokera.

Nariadenie EÚ č. 648/2012 o OTC derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (známe tiež ako nariadenie o infraštruktúre európskych trhov alebo „EMIR“), ktoré vstúpilo do platnosti 16. augusta 2012, zavádza jednotné požiadavky týkajúce sa transakcií s OTC derivátmi vyžadujúce predloženie určitých „oprávnených“ transakcií s OTC derivátmi na zúčtovanie regulovaným centrálnym zúčtovacím protistranám a nariadením nahlasovania určitých podrobností o derivátových transakciách archívom obchodných údajov. EMIR navyše ukladá požiadavky na príslušné postupy a opatrenia na meranie, monitorovanie a zmierňovanie operačného rizika a kreditného rizika protistrany v súvislosti so zmluvami o mimoburzových derivátoch, ktoré nepodliehajú povinnému zúčtovaniu. Medzi tieto požiadavky patrí výmena marže a v prípade výmeny počiatočnej marže jej oddelenie od strán, vrátane spoločnosti.

Aj keď mnohé z povinností podľa nariadenia EMIR vstúpili do platnosti, v deň tohto Prospektu podlieha požiadavka predložiť určité transakcie s OTC derivátmi protistranám centrálneho zúčtovania („CCP“) a požiadavky na maržu pre transakcie s OTC derivátmi, ktoré nezúčtujú. rozloženú časovú os implementácie. Zatiaľ nie je úplne jasné, ako sa trh s OTC derivátmi prispôsobí novému regulačnému režimu. Preto je ťažké predpovedať úplný dopad EMIR na spoločnosť, čo môže zahŕňať zvýšenie celkových nákladov na uzatváranie a udržiavanie zmlúv o OTC derivátoch. Potenciálni investori a akcionári by si mali uvedomiť, že regulačné zmeny vyplývajúce z EMIR a ďalších podobných predpisov, ako napríklad zákon Dodd-Frank Wall Street Reform a zákon o ochrane spotrebiteľa, môžu v pravý čas nepriaznivo ovplyvniť schopnosť fondu dodržiavať svoju investičnú politiku a dosiahnuť svoju investíciu cieľ.

Investori by si mali byť vedomí, že regulačné zmeny vyplývajúce z EMIR a ďalších príslušných zákonov vyžadujúcich centrálne zúčtovanie OTC derivátov môžu v pravý čas nepriaznivo ovplyvniť schopnosť fondov dodržiavať svoje príslušné investičné politiky a dosiahnuť svoj investičný cieľ.

Investície do OTC derivátov môžu byť vystavené riziku rozdielneho ocenenia vyplývajúceho z rôznych povolených metód oceňovania. Aj keď Spoločnosť zaviedla príslušné oceňovacie postupy na stanovenie a overenie hodnoty OTC derivátov, niektoré transakcie sú zložité a ocenenie môže poskytnúť iba obmedzený počet účastníkov trhu, ktorí tiež môžu vystupovať ako protistrana transakcií. Nepresné ocenenie môže mať za následok nepresné vykázanie ziskov alebo strát a expozície protistrany.

Na rozdiel od derivátov obchodovaných na burze, ktoré sú štandardizované s ohľadom na ich podmienky, OTC deriváty sa spravidla stanovujú na základe rokovaní s druhou stranou nástroja. Zatiaľ čo tento typ dohody umožňuje väčšiu flexibilitu pri prispôsobení nástroja potrebám strán, OTC deriváty môžu predstavovať väčšie právne riziko ako nástroje obchodované na burze, pretože ak sa dohoda nebude považovať za právne vymáhateľnú, môže existovať riziko straty. alebo nie sú správne zdokumentované. Môže tiež existovať právne alebo dokumentačné riziko, že strany sa môžu dohodnúť, pokiaľ ide o správnu interpretáciu podmienok dohody.

Tieto riziká sa však do istej miery všeobecne zmierňujú používaním štandardných priemyselných dohôd, ako sú dohody zverejnené Medzinárodnou asociáciou swapov a derivátov (ISDA).

19. Riziko protistrany

Spoločnosť uskutočňuje transakcie prostredníctvom alebo s maklérmi, zúčtovacími ústavmi, protistranami na trhu a inými agentmi. Spoločnosť bude vystavená riziku neschopnosti ktorejkoľvek takejto protistrany plniť si svoje záväzky, či už z dôvodu platobnej neschopnosti, bankrotu alebo iných príčin.

Fond môže investovať do nástrojov, ako sú zmenky, dlhopisy alebo opčné listy, ktorých výkonnosť súvisí s trhom alebo investíciou, ktorej sa fond snaží byť vystavený. Takéto nástroje vydáva rad protistrán a prostredníctvom svojej investície bude Fond vystavený riziku protistrany emitenta, okrem toho, akú investičnú expozíciu vyhľadáva.

Fondy budú uzatvárať OTC derivátové transakcie vrátane swapových dohôd iba s prvotriednymi inštitúciami, ktoré sú predmetom prudenciálneho dohľadu a špecializujú sa na tieto typy transakcií. Riziko protistrany v prípade takýchto transakcií s derivátmi uzavretých s prvotriednymi inštitúciami by v zásade nemalo presiahnuť 10% čistých aktív

príslušného fondu, ak je protistranou úverová inštitúcia, alebo 5% jej čistých aktív v ostatných prípadoch. Ak však dôjde k zlyhaniu protistrany, skutočné straty môžu prekročiť tieto obmedzenia.

20. Špecifické riziko spojené s riadením kolaterálu

Riziko protistrany vyplývajúce z investícií do OTC finančných derivátových nástrojov a transakcií požičiavania cenných papierov, dohôd o spätnom odkúpení a transakcií spätného nákupu a spätného predaja je všeobecne zmiernené prevodom alebo zložením kolaterálu v prospech Fondu. Transakcie však nemusia byť úplne zabezpečené kolaterálom. Poplatky a výnosy z dôvodu Fondu sa nemusia zabezpečovať kolaterálne. Ak dôjde k zlyhaniu protistrany, Fond bude možno musieť predať prijatý bezhotovostný kolaterál za prevládajúce trhové ceny. V takom prípade by Fond mohol utrpieť stratu spôsobenú okrem iného nepresnými cenami alebo monitorovaním kolaterálu, nepriaznivými pohybmi trhu, zhoršením úverového ratingu emitentov kolaterálu alebo nelikvidnosťou trhu, na ktorom sa kolaterál obchoduje. Problémy s predajom kolaterálu môžu oneskoriť alebo obmedziť schopnosť fondu vyhovieť požiadavkám na vyplatenie.

Ak je to povolené, Fond môže utrpieť stratu aj pri reinvestovaní prijatého hotovostného kolaterálu. Takáto strata môže vzniknúť v dôsledku poklesu hodnoty uskutočnených investícií. Pokles hodnoty takýchto investícií by znížil množstvo dostupného kolaterálu, ktorý by Fond vrátil protistrane, ako to vyžadujú podmienky transakcie. Od Fondu by sa vyžadovalo, aby kryl rozdiel v hodnote medzi pôvodne prijatým kolaterálom a sumou, ktorá je k dispozícii na vrátenie protistrane, čo by malo za následok stratu pre Fond.

21. Zúčtovacie riziko OTC derivátov

Transakcie s OTC derivátmi Fondu môžu byť zúčtované pred dátumom, keď podľa EMIR nadobudne účinnosť povinná zúčtovacia povinnosť, aby sa mohli využiť výhody z cien a ďalších potenciálnych výhod. Transakcie s OTC derivátmi sa môžu zúčtovávať podľa modelu „agentúry“ alebo „principiálneho voči primárnemu“. Podľa modelu istiny medzi hlavnými aktérmi zvyčajne existuje jedna transakcia medzi fondom a jeho zúčtovacím maklérom a ďalšia transakcia typu back-to-back medzi zúčtovacím maklérom a centrálnou zúčtovacou protistranou („CCP“), zatiaľ čo podľa modelu agentúry existuje jedna transakcia transakcia medzi fondom a CCP. Očakáva sa, že veľa transakcií OTC derivátov Fondu, ktoré sú zúčtované, bude spadať do modelu „istina-hlavná“. Nasledujúce riziká sú však relevantné pre oba modely, pokiaľ nie je uvedené inak.

CCP bude vyžadovať maržu od zúčtovacieho brokera, ktorý bude zase požadovať maržu od fondu. Majetok fondu zaúčtovaný ako marža sa bude držať na účte vedenom zúčtovacím maklérom v CCP. Takýto účet môže obsahovať aktíva iných klientov zúčtovacieho makléra („súhrnný účet“), a ak je to tak, v prípade nedostatku môžu byť aktíva fondu prevedené ako marža použité na krytie strát týkajúcich sa týchto ďalších klientov zúčtovací broker pri zúčtovacom brokerovi alebo zlyhaní CCP.

Marža poskytnutá zúčtovaciemu sprostredkovateľovi fondom môže prekročiť maržu, ktorú je zúčtovací sprostredkovateľ povinný poskytnúť CCP, najmä ak sa používa súhrnný účet. Fond bude vystavený zúčtovaciemu sprostredkovateľovi v súvislosti s akoukoľvek maržou, ktorá bola zaúčtovaná u zúčtovacieho brokera, ale nebola zaúčtovaná a zaznamenaná na účte v CCP. V prípade platobnej neschopnosti alebo zlyhania klíringového brokera nemusia byť aktíva fondu zaúčtované ako marža chránené tak dobre, ako keby boli zaznamenané na účte v CCP.

Fond bude vystavený riziku, že pri konkrétnom fonde nebude zistená marža počas jeho prepravy z účtu fondu na účet zúčtovacieho brokera a ďalej z účtu zúčtovacieho brokera do CCP. Takáto marža by sa mohla pred vyrovnaním použiť na vyrovnanie pozícií iného klienta zúčtovacieho brokera v prípade zlyhania zúčtovacieho brokera alebo CCP.

Schopnosť centrálnej protistrany identifikovať aktíva pripísateľné konkrétnemu klientovi na súhrnnom účte závisí od správneho vykazovania pozícií a marže takéhoto klienta príslušným zúčtovacím maklérom tejto centrálnej protistrane. Fond preto podlieha operačnému riziku, že zúčtovací broker správne nenahlási také pozície a maržu centrálnej protistrane. V takom prípade by sa marža prevedená fondom na súhrnný účet mohla použiť na vyrovnanie pozícií iného klienta zúčtovacieho brokera na tomto súhrnnom účte v prípade zlyhania zúčtovacieho brokera alebo CCP.

V prípade platobnej neschopnosti clearingového brokera môže byť fond schopný previesť alebo „preniesť“ svoje pozície na iného clearingového brokera. Prenášanie nebude vždy možné. Najmä v rámci modelu istina-to-main, keď sú pozície fondu v rámci súhrnného účtu, schopnosť fondu prenášať svoje pozície závisí od včasnej dohody všetkých ostatných strán, ktorých pozície sú na tomto súhrnnom účte, a tak prenos sa nemusí dať dosiahnuť. Ak sa nedosiahne prenos, pozície fondu môžu byť zlikvidované a hodnota daná týmto pozíciám prostredníctvom CCP môže byť nižšia ako úplná hodnota, ktorú im pripisuje fond. Okrem toho môže dôjsť k značnému oneskoreniu vo vrátení akejkoľvek čistej sumy splatnej Fondu, kým prebiehajú konkurzné konania týkajúce sa zúčtovacieho makléra.

Ak sa CCP dostane do platobnej neschopnosti, bude predmetom administratívy alebo ekvivalentného konania alebo bude inak zlyhať, fond pravdepodobne nebude mať priamy nárok voči CCP a akýkoľvek nárok uplatní zúčtovací sprostredkovateľ. Práva zúčtovacieho sprostredkovateľa voči CCP budú závisieť od právnych predpisov krajiny, v ktorej je CCP usadená, a od ďalších voliteľných ochranných opatrení, ktoré môže CCP ponúknuť, ako napríklad použitie správcu tretej strany na držanie marže fondu. V prípade zlyhania centrálnej protistrany je pravdepodobné, že bude ťažké preniesť pozície do inej centrálnej protistrany, bude ťažké alebo nemožné, takže transakcie budú pravdepodobne ukončené. Za takýchto okolností je pravdepodobné, že zúčtovací sprostredkovateľ získa späť iba percento z hodnoty takýchto transakcií, a následne bude podobne obmedzená aj suma, ktorú Fond získa od zúčtovacieho sprostredkovateľa.

Kroky, načasovanie, úroveň kontroly a riziká spojené s týmto procesom budú závisieť od centrálnej protistrany, jej pravidiel a príslušných právnych predpisov o platobnej neschopnosti. Je však pravdepodobné, že dôjde k významnému oneskoreniu a neistote okolo toho, kedy a koľko aktív alebo hotovosti, ak existuje, zúčtovací sprostredkovateľ dostane späť od CCP a následne sumu, ktorú fond dostane od zúčtovacieho sprostredkovateľa.

22. Riziko úschovy

Majetok spoločnosti je v úschove u depozitára a investori sú vystavení riziku, že depozitár nebude schopný v plnom rozsahu splniť svoju povinnosť reštituovať v krátkom časovom rámci všetok majetok spoločnosti v prípade bankrotu depozitára. . Majetok spoločnosti bude v knihách depozitára identifikovaný ako majetok patriaci Spoločnosti. Cenné papiere v držbe depozitára budú oddelené od ostatných aktív depozitára, čo zmierňuje, ale nevylučuje riziko nenavrátenia v prípade bankrotu. Takéto oddelenie sa však nevzťahuje na hotovosť, ktorá zvyšuje riziko nenavrátenia v prípade bankrotu. Depozitár neuchováva všetky aktíva Spoločnosti sám, ale využíva sieť podoschovateľov, ktorí nie sú súčasťou rovnakej skupiny spoločností ako depozitár. Investori sú rovnako ako riziká bankrotu depozitára vystavené riziku bankrotu subsprávcov.

Fond môže investovať na trhoch, na ktorých správcovské a / alebo zúčtovacie systémy nie sú úplne vyvinuté. Aktíva Fondu, s ktorými sa obchoduje na týchto trhoch a ktoré boli zverené takýmto subustaviteľom, môžu byť vystavené riziku za okolností, keď depozitár nebude mať zodpovednosť.

23. Riziko menších spoločností

Fond, ktorý investuje do menších spoločností, môže kolísať v hodnote väčšej ako v iných fondoch. Menšie spoločnosti môžu ponúkať väčšie príležitosti na zhodnotenie kapitálu ako väčšie spoločnosti, môžu však tiež zahŕňať určité zvláštne riziká. Je pravdepodobnejšie, že budú mať obmedzené produktové rady, trhy alebo finančné zdroje ako väčšie spoločnosti alebo že budú závisieť od malej neskúsenej riadiacej skupiny. Cenné papiere menších spoločností sa môžu, najmä v obdobiach, keď trhy klesajú, stať menej likvidnými a môžu sa stretnúť s krátkodobou volatilitou cien a širokým rozpätím medzi obchodovacími cenami. Môžu tiež obchodovať na OTC trhu alebo na regionálnej burze alebo môžu mať inak obmedzenú likviditu.

V dôsledku toho môžu byť investície do menších spoločností zraniteľnejšie voči nepriaznivému vývoju ako investície do väčších spoločností a Fond môže mať väčšie ťažkosti s vytváraním alebo zatváraním svojich pozícií cenných papierov v menších spoločnostiach za prevládajúce trhové ceny. Môže tiež existovať menej verejne dostupných informácií o menších spoločnostiach alebo menší trhový záujem o cenné papiere a môže trvať dlhšie, kým ceny cenných papierov odzrkadlia celú hodnotu potenciálu alebo aktív emitenta na získanie zisku.

24. Riziko koncentrácie portfólia

Aj keď stratégia určitých fondov investujúcich do obmedzeného počtu aktív má potenciál generovať atraktívne výnosy v priebehu času, fond, ktorý investuje do koncentrovaného portfólia cenných papierov, môže mať tendenciu byť volatilnejší ako fond, ktorý investuje do širšej diverzifikácie rozsah cenných papierov. Ak by aktíva, do ktorých tento Fond investuje, vykazovali slabú výkonnosť, Fond by mohol utrpieť väčšie straty, ako keby investoval do väčšieho počtu aktív.

25. Riziko spoločností spojených s technológiou

Investície do technologického sektora môžu predstavovať väčšie riziko a vyššiu volatilitu ako investície do širšej škály cenných papierov pokrývajúcich rôzne hospodárske odvetvia. Majetkové cenné papiere spoločností, do ktorých môže Fond investovať, budú pravdepodobne ovplyvnené svetovým vedeckým alebo technologickým vývojom a ich produkty alebo služby môžu rýchlo upadnúť do zastarania. Niektoré z týchto spoločností navyše ponúkajú produkty alebo služby, ktoré podliehajú vládnym predpisom, a preto môžu byť nepriaznivo ovplyvnené vládnymi politikami. V dôsledku toho môžu investície uskutočnené fondom prudko poklesnúť v reakcii na trhové, výskumné alebo regulačné neúspechy.

26. Riziko dlhových cenných papierov s menšou a vyššou výnosnosťou

Fond môže investovať do dlhových cenných papierov s nižším ratingom a vyšším výnosom, ktoré sú vystavené väčšiemu trhovému a úverovému riziku ako cenné papiere s vyšším ratingom. Všeobecne platí, že cenné papiere s nižším ratingom vyplácajú vyššie výnosy ako cenné papiere s vyšším ratingom, aby kompenzovali investorov za vyššie riziko. Nižšie ratingy týchto cenných papierov odrážajú väčšiu možnosť, že nepriaznivé zmeny vo finančnej situácii emitenta alebo rast úrokových sadzieb môžu zhoršiť schopnosť emitenta uskutočňovať platby držiteľom cenných papierov. Investícia do fondu je preto sprevádzaná vyššou mierou kreditného rizika, ako je to v prípade investícií do cenných papierov s vyšším ratingom a nízkym výnosom.

27. Majetkové a realitné spoločnosti Riziko cenných papierov

Medzi riziká spojené s investíciami do cenných papierov spoločností zaoberajúcich sa hlavne realitným priemyslom patria: cyklický charakter hodnôt nehnuteľností; riziká súvisiace so všeobecnými a miestnymi hospodárskymi podmienkami; nadmerné budovanie a zvýšená konkurencia; zvýšenie daní z majetku a prevádzkových výdavkov; demografické trendy a rozdiely v príjmoch z prenájmu; zmeny územných zákonov; straty na životoch alebo odsúdení;

environmentálne riziká; regulačné obmedzenia nájmov; zmeny v hodnotách susedstva; riziká spriaznených osôb; zmeny v príťažlivosti nehnuteľností k nájomcom; zvýšenie úrokových sadzieb; a ďalšie vplyvy kapitálového trhu s nehnuteľnosťami. Zvýšenie úrokových sadzieb vo všeobecnosti zvýši náklady na získanie financovania, čo by mohlo priamo a nepriamo znížiť hodnotu investícií fondu.

Trh s nehnuteľnosťami v určitých obdobiach nefungoval rovnako ako akciové a dlhopisové trhy. Pretože trh s nehnuteľnosťami často funguje pozitívne alebo negatívne a bez akejkoľvek korelácie s trhmi s akciami alebo dlhopismi, tieto investície môžu ovplyvniť výkonnosť fondu pozitívnym alebo negatívnym spôsobom.

28. Hypotekárne riziká súvisiace s hypotékami a iné aktíva kryté aktívami

Cenné papiere kryté hypotékou, vrátane zaistených hypotekárnych záväzkov a určitých odobratých cenných papierov krytých hypotékou, predstavujú účasť v hypotekárnych úveroch alebo sú nimi zabezpečené. Cenné papiere kryté aktívami sú štruktúrované ako cenné papiere kryté hypotékou, ale namiesto hypotekárnych úverov alebo úrokov z hypotekárnych úverov môžu podkladové aktíva obsahovať také položky, ako sú splátkový predaj motorových vozidiel alebo zmluvy o splátkovom úvere, leasing rôznych druhov skutočného a osobného majetku a pohľadávky zo zmlúv o kreditnej karte.

Tradičné dlhové investície zvyčajne platia fixnú úrokovú sadzbu až do splatnosti, keď je splatná celá suma istiny. Naproti tomu platby hypotékami krytých a mnohých investícií krytých aktívami zvyčajne zahŕňajú úroky aj čiastočné splátky istiny. Príkazca môže byť tiež predplatený dobrovoľne alebo v dôsledku refinancovania alebo exekúcie. Možno bude musieť Fond investovať výnosy z predplatených investícií do iných investícií s menej atraktívnymi podmienkami a výnosmi. Výsledkom je, že tieto cenné papiere môžu mať menší potenciál na zhodnotenie kapitálu v období poklesu úrokových sadzieb ako iné cenné papiere s porovnateľnou splatnosťou, aj keď môžu mať podobné riziko poklesu trhovej hodnoty v obdobiach rastu úrokových sadzieb. Pretože miera splácania všeobecne klesá so zvyšovaním úrokových sadzieb, zvýšenie úrokových sadzieb pravdepodobne predĺži trvanie, a tým aj volatilitu, cenných papierov krytých hypotékou a aktívami. Okrem úrokového rizika (ako je opísané vyššie) môžu investície do cenných papierov krytých hypotékou zložených z hypotekárnych úverov s vyššou bonitou podliehať vyššej miere kreditného rizika, rizika ocenenia a rizika likvidity (ako je opísané vyššie). Duration je miera očakávanej životnosti cenného papiera s pevným výnosom, ktorá sa používa na stanovenie citlivosti ceny cenného papiera na zmeny úrokových sadzieb. Na rozdiel od splatnosti cenného papiera s pevným výnosom, ktorý meria iba čas do splatnosti konečnej platby, doba trvania zohľadňuje čas, do ktorého sa očakáva vykonanie všetkých splátok úrokov a istiny z cenného papiera, vrátane toho, ako sú tieto platby ovplyvnené platbami vopred a zmenami úrokových sadzieb.

Schopnosť emitenta cenných papierov krytých aktívami presadiť svoj bezpečnostný záujem v podkladových aktívach môže byť obmedzená. Niektoré hypotéky a aktíva kryté aktívami dostávajú iba úrokovú časť alebo hlavnú časť platieb z podkladových aktív. Výnosy a hodnoty týchto investícií sú mimoriadne citlivé na zmeny úrokových sadzieb a rýchlosti splátok istiny podkladových aktív. Úrokové časti majú tendenciu klesať na hodnote, ak klesnú úrokové sadzby a úrokové sadzby splátok (vrátane splátok) z hypoték alebo aktív sa zvýšia; je možné, že Fond môže stratiť celú sumu svojej investície v úrokovej časti v dôsledku zníženia úrokových sadzieb. Naopak, hlavné časti majú tendenciu klesať na hodnote, ak úrokové sadzby stúpnu a splácacie sadzby klesnú. Trh s úrokovými časťami a hlavnými časťami môže byť navyše nestabilný a obmedzený, čo môže fondu sťažiť nákup alebo predaj.

Fond môže získať investičnú expozíciu voči investíciám krytým hypotékou a aktívom uzavretím dohôd s finančnými inštitúciami o kúpe investícií za pevnú cenu v budúcnosti. Fond môže alebo nemusí prevziať investície v deň ukončenia platnosti takejto dohody, bude však počas doby platnosti dohody vystavený zmenám v hodnote podkladových investícií.

29. Počiatočné riziko verejnej ponuky

Fond môže investovať do počiatočných verejných ponúk, ktorými sú často menšie spoločnosti. Takéto cenné papiere nemajú históriu obchodovania a informácie o týchto spoločnostiach môžu byť dostupné iba na obmedzené obdobie. Ceny cenných papierov zahrnutých do počiatočnej verejnej ponuky môžu podliehať vyššej cenovej volatilite ako zavedenejšie cenné papiere.

30. Riziko spojené s vydanými dlhovými cennými papiermi podľa pravidla 144A podľa zákona o cenných papieroch z roku 1933

Pravidlo SEC 144A poskytuje bezpečnú výnimku z registračných požiadaviek zákona o cenných papieroch z roku 1933 na ďalší predaj obmedzených cenných papierov kvalifikovaným inštitucionálnym kupujúcim, ako je definované v pravidle. Výhodou pre investorov môže byť vyššia návratnosť z dôvodu nižších poplatkov za správu.

Šírenie transakcií na sekundárnom trhu v cenných papieroch podľa pravidla 144A je však obmedzené a dostupné iba pre kvalifikovaných inštitucionálnych kupujúcich. To by mohlo zvýšiť volatilitu cien cenných papierov a v extrémnych podmienkach znížiť likviditu konkrétneho cenného papiera podľa pravidla 144A.

31. Riziko cenných papierov na rozvíjajúcich sa a menej rozvinutých trhoch

Investície na rozvíjajúcich sa trhoch a na menej rozvinutých trhoch znamenajú cenné papiere odlišné alebo väčšie ako riziká spojené s investovaním do cenných papierov rozvinutých krajín. Tieto riziká zahŕňajú; menšia trhová kapitalizácia trhov s cennými papiermi, ktorá môže trpieť obdobiami relatívnej nelikvidnosti; výrazná volatilita cien; obmedzenia zahraničných investícií; a možnú repatriáciu investičných výnosov a kapitálu. Okrem toho sa môže od zahraničných investorov vyžadovať, aby zaregistrovali výnosy z predaja, a budúce hospodárske alebo politické krízy by mohli viesť k cenovým kontrolám, núteným fúziám, vyvlastneniu alebo konfiškálnemu zdaneniu, zaisteniu, znárodneniu alebo vytvoreniu vládnych monopolov. Inflácia a rýchle výkyvy mier inflácie mali a môžu mať nepriaznivé účinky na ekonomiky a trhy s cennými papiermi určitých rozvíjajúcich sa a menej rozvinutých krajín.

Aj keď sa veľa z rozvíjajúcich sa a menej rozvinutých trhových cenných papierov, do ktorých môže Fond investovať, obchoduje na burzách cenných papierov, môžu obchodovať v obmedzenom objeme a môžu sa stretnúť so systémami vyrovnania, ktoré sú menej dobre organizované ako tie na rozvinutých trhoch. Orgány dohľadu tiež nemusia byť schopné uplatňovať štandardy porovnateľné so štandardmi na rozvinutých trhoch. Môže teda existovať riziko, že sa vyrovnanie môže oneskoriť a že hotovosť alebo cenné papiere patriace k príslušnému fondu môžu byť ohrozené z dôvodu zlyhania alebo vád systémov alebo z dôvodu administratívnych operácií protistrán. Takýmto protistranám môže chýbať podstata alebo finančné zdroje podobných protistrán na rozvinutom trhu. Môže tiež hroziť riziko, že v súvislosti s cennými papiermi v držbe alebo prevedenými do fondu môžu vzniknúť konkurenčné pohľadávky a kompenzačné systémy môžu byť neexistujúce alebo obmedzené alebo neprimerané na uspokojenie pohľadávok fondu v ktorejkoľvek z týchto udalostí.

Medzi ďalšie riziká cenných papierov na rozvíjajúcich sa trhoch patria: vyššia sociálna, ekonomická a politická neistota a nestabilita; výraznejšie zapojenie vlády do ekonomiky; menší vládny dohľad a regulácia; nedostupnosť techník hedgingu mien; spoločnosti, ktoré sú novo organizované a malé; rozdiely v štandardoch auditu a finančného výkazníctva, ktoré môžu viesť k nedostupnosti významných informácií o emitentoch; a menej rozvinuté právne systémy. Okrem toho sa zdanenie úrokov a kapitálových ziskov prijatých nerezidentmi líši medzi rozvíjajúcimi sa a menej rozvinutými trhmi a v niektorých prípadoch môže byť porovnateľne vysoké. Môžu existovať aj menej presne definované daňové zákony a postupy a také zákony môžu umožňovať spätné zdaňovanie, aby sa v budúcnosti mohlo stať, že fond bude podliehať miestnym daňovým povinnostiam, s ktorými sa pri investovaní alebo oceňovaní majetku nepočítalo.

Konkrétne riziká spojené s držbou čínskych akcií nájdete v časti „Riziká týkajúce sa investícií na čínskom trhu“ ďalej v tejto časti.

32. Špecifické riziká spojené s požičiavaním cenných papierov a transakciami spätného odkúpenia

Požičiavanie cenných papierov a transakcie spätného odkúpenia zahŕňajú určité riziká. Neexistuje žiadna záruka, že fond dosiahne cieľ, pre ktorý uzavrel transakciu.

Transakcie spätného odkúpenia môžu vystaviť Fond rizikám podobným rizikám spojeným s voliteľnými alebo forwardovými derivátovými finančnými nástrojmi, ktorých riziká sú opísané v iných častiach tohto Prospektu. Pôžičky na cenné papiere je možné v prípade zlyhania protistrany alebo prevádzkových ťažkostí získať späť neskoro a iba čiastočne, čo by mohlo obmedziť schopnosť fondu dokončiť predaj cenných papierov alebo vyhovieť požiadavkám na vyplatenie.

Expozícia Fondu voči jeho protistrane bude zmiernená skutočnosťou, že protistrana prepadne zo svojho kolaterálu, ak dôjde k omeškaniu transakcie. Ak je kolaterál vo forme cenných papierov, existuje riziko, že pri jeho predaji nedosiahne dostatok hotovosti na vyrovnanie dlhu protistrany voči fondu alebo na nákup náhradných cenných papierov, ktoré sa protistrane požičali. V druhom prípade agent pôžičky s trojstrannou účasťou Fondu odškodní Fond za nedostatok hotovosti, ktorá je k dispozícii na nákup náhradných cenných papierov, existuje však riziko, že odškodnenie môže byť nedostatočné alebo inak nespoľahlivé.

V prípade, že Fond reinvestuje hotovostné kolaterály do jedného alebo viacerých povolených typov investícií, ktoré sú popísané v prílohe I Investičné obmedzenia „5. Správa kolaterálu“, existuje riziko, že investícia zarobí menej ako úrok, ktorý je kvôli protistrane v súvislosti s touto hotovosťou a že vráti menej ako suma investovanej hotovosti. Existuje tiež riziko, že investícia sa stane nelikvidnou, čo by obmedzilo schopnosť fondu vymáhať svoje cenné papiere z úveru, čo by mohlo obmedziť schopnosť fondu dokončiť predaj cenných papierov alebo splniť požiadavky na vyplatenie.

33. Upisovanie alebo podpisovanie

A Fund may acquire securities in which it is permitted to invest in pursuit of its investment objective and policy through underwriting or sub-underwriting. There is a risk forthe Fund to incur a loss if the market price of the stocks of the sub-underwriting participation falls below the price fixedin advance at which the Fund committed to buy them.

34. Potential Conflicts of Interest

Investiční manažéri a Schroders môžu uskutočňovať transakcie, v ktorých majú Investiční manažéri alebo Schroders, priamo alebo nepriamo, záujem, ktorý môže zahŕňať potenciálny konflikt s povinnosťami Investičných manažérov voči Spoločnosti. Investiční manažéri ani Schroders nenesú zodpovednosť voči spoločnosti za akýkoľvek zisk, províziu alebo odmenu dosiahnutú alebo prijatú z alebo z dôvodu takýchto transakcií alebo akýchkoľvek súvisiacich transakcií, ani nebudú znížené poplatky investičných manažérov, pokiaľ nie je stanovené inak.

Investiční manažéri zabezpečia, aby sa tieto transakcie uskutočňovali za podmienok, ktoré nie sú pre spoločnosť menej výhodné, ako keby potenciálny konflikt neexistoval.

Môžu nastať také potenciálne konfliktné záujmy alebo povinnosti, pretože Investiční manažéri alebo Schroders mohli investovať priamo alebo nepriamo do Spoločnosti.

Vyhliadka na výkonnostný poplatok môže viesť investičných manažérov k investíciám, ktoré sú rizikovejšie, ako by tomu bolo inak.

Pri výkone svojich funkcií bude depozitár konať čestne, spravodlivo, profesionálne, nezávisle a výlučne v záujme spoločnosti a investorov spoločnosti. Depozitár nebude vo vzťahu k Spoločnosti vykonávať činnosti, ktoré by mohli viesť ku konfliktu záujmov medzi Spoločnosťou, Investormi v Spoločnosti, Správcovskou spoločnosťou a Depozitárom, pokiaľ Depozitár funkčne a hierarchicky neoddelil výkon svojich depozitárskych úloh od svojich ďalšie potenciálne konfliktné úlohy a potenciálne konflikty záujmov sú náležite identifikované, riadené, monitorované a oznamované investorom spoločnosti.

35. Investičné fondy

Niektoré z Fondov môžu investovať všetky alebo v podstate všetky svoje aktíva do Investičných fondov, pokiaľ nie je uvedené inak, použijú sa investičné riziká uvedené v tejto prílohe, či už Fond investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom Investičných fondov do príslušných aktív.

Investície Fondov do Investičných fondov môžu mať za následok zvýšenie celkových prevádzkových, správnych, depozitárskych a správcovských poplatkov / výdavkov. Investiční manažéri sa však budú usilovať dohodnúť zníženie poplatkov za správu a každé takéto zníženie bude slúžiť výlučne na prospech príslušného fondu.

36. Výmenné kurzy

Referenčná mena každého fondu nemusí byť nevyhnutne investičnou menou príslušného fondu. Investície sa investujú do mien, ktoré z pohľadu Investičných manažérov najlepšie prospievajú výkonnosti Fondov. Akcionári investujúci do Fondu, ktorého referenčná mena sa líši od ich vlastnej, by si mali uvedomiť, že kolísanie výmenného kurzu by mohlo spôsobiť zníženie alebo zvýšenie hodnoty ich investícií.

37. Cenné papiere s pevným výnosom

Hodnota cenných papierov s pevným výnosom v držbe Fondov sa všeobecne bude meniť podľa zmien úrokových sadzieb a takáto zmena môže mať vplyv na ceny akcií Fondov investujúcich do cenných papierov s pevným výnosom.

38. Majetkové cenné papiere

Ak Fond investuje do akcií alebo investícií do akcií, hodnoty majetkových cenných papierov môžu klesnúť v dôsledku všeobecných trhových podmienok, ktoré nesúvisia konkrétne s konkrétnou spoločnosťou, ako sú napríklad skutočné alebo predpokladané nepriaznivé ekonomické podmienky, zmeny vo všeobecnom výhľade pre spoločnosti. výnosy, zmeny úrokových alebo menových kurzov alebo nepriaznivý sentiment investorov všeobecne. Môžu tiež klesať v dôsledku faktorov, ktoré ovplyvňujú konkrétne odvetvie alebo odvetvia, ako napríklad nedostatok pracovných síl alebo zvýšené výrobné náklady a konkurenčné podmienky v rámci odvetvia. Akciové cenné papiere majú všeobecne väčšiu volatilitu cien ako cenné papiere s pevným výnosom.

39. Súkromný kapitál

Investície, ktoré poskytujú expozíciu voči súkromnému kapitálu, zahŕňajú ďalšie riziká v porovnaní s rizikami vyplývajúcimi z tradičných investícií. Konkrétnejšie, investície do súkromného kapitálu môžu znamenať vystavenie menej vyspelým a menej likvidným spoločnostiam. Hodnota finančných nástrojov, ktoré poskytujú expozíciu voči súkromnému kapitálu, môže byť ovplyvnená podobným spôsobom ako priame investície do súkromného kapitálu.

40. Komodity

Investície, ktoré poskytujú expozíciu voči komoditám, zahŕňajú ďalšie riziká v porovnaní s rizikami vyplývajúcimi z tradičných investícií. Konkrétnejšie:

- politické, vojenské a prírodné udalosti môžu mať vplyv na produkciu a obchodovanie s komoditami a v dôsledku toho negatívne ovplyvniť finančné nástroje, ktoré spôsobujú expozíciu voči komoditám;

- terorizmus a iná trestná činnosť môžu mať vplyv na dostupnosť komodít, a preto majú negatívny vplyv aj na finančné nástroje, ktoré spôsobujú komodity.

Výkonnosť komodít, drahých kovov a komoditných termínových obchodov tiež závisí od všeobecnej situácie v oblasti dodávok príslušného tovaru, od dopytu po nich, od očakávanej produkcie, ťažby a výroby, ako aj od očakávaného dopytu, a môže byť z tohto dôvodu obzvlášť volatilná.

41. Daňová efektívnosť pre akcionárov

Daňové priznania po zdanení pre akcionárov závisia od miestnych daňových pravidiel v mieste daňového sídla akcionárov (poznámky týkajúce sa daní všeobecne nájdete v časti 3.4 Zdaňovanie).

V určitých krajinách, napríklad v Rakúsku a Spojenom kráľovstve, existujú daňové pravidlá, ktoré môžu viesť k vyššiemu podielu návratnosti investícií z fondov fondov, ktoré sa zdaňujú v rukách akcionárov vyššou sadzbou, ako by to bolo v prípade fondov s jednotnou stratégiou.

Tieto daňové pravidlá sa môžu aktivovať, ak sa investície vybrané investičným manažérom pre fondy fondov považujú za investície, ktoré nespĺňajú určité testy stanovené daňovými úradmi v krajine sídla akcionárov.

Vo Veľkej Británii sa s výnosmi z investícií, ktoré sú „fondmi, ktoré nevykazujú“, zaobchádza ako s úplným príjmom, a preto sa dajú vykázať ako príjem fondu fondov. Väčšia časť výnosu akcionárov z fondu fondov by sa teda považovala za príjem, a nie za kapitál, a podľa toho by sa zdaňovala sadzbami, ktoré sú v súčasnosti vyššie ako v prípade kapitálových výnosov.

Investičný manažér fondu fondov sa bude usilovať vyberať investície, ktoré sa kvalifikujú ako „vykazovacie fondy“, aby sa minimalizoval dopad týchto miestnych daňových pravidiel na akcionárov. Je však možné, že také investície nie sú k dispozícii na splnenie určitých strategických cieľov investičného manažéra, a v takom prípade sa môže stať, že je potrebné získať „neoznamujúce prostriedky“. Investičný manažér vykoná všetky potrebné správy, ako to vyžadujú miestne daňové pravidlá, aby akcionárom umožnil vypočítať ich daňovú povinnosť v súlade s týmito pravidlami.

42. Riziko konvertibilných cenných papierov

Konvertibilné cenné papiere sú zvyčajne dlhopisy alebo prioritné akcie, ktoré je možné previesť na konkrétny počet akcií akcií emitujúcej spoločnosti za stanovenú konverznú cenu.

Konvertibilné cenné papiere kombinujú investičné charakteristiky a riziká akcií a dlhopisov. V závislosti na hodnote podkladovej akcie sa konvertibilný cenný papier bude správať skôr ako akcia alebo ako dlhopis.

Keď cena podkladovej akcie prevyšuje cenu konverzie, konvertibilný cenný papier sa všeobecne chová skôr ako akcia a bude citlivejší na zmeny v majetkových cenných papieroch. Ak je cena podkladovej akcie nižšia ako cena za konverziu, konvertibilný cenný papier sa všeobecne chová skôr ako dlhopis a bude citlivejší na zmeny úrokových sadzieb a úverových rozpätí.

Vzhľadom na výhodu, ktorú poskytuje potenciálna konverzia, konvertibilné cenné papiere všeobecne ponúkajú nižšie výnosy ako nekonvertibilné cenné papiere podobnej kvality.

Môžu mať tiež nižšiu úverovú kvalitu a majú tendenciu byť menej likvidné ako tradičné nekonvertibilné cenné papiere. Dlhové cenné papiere s nižšou kreditnou kvalitou sú všeobecne vystavené väčšiemu trhovému, úverovému a zlyhaniu v porovnaní s cennými papiermi s vyšším ratingom.

43. Podmienené konvertibilné riziko cenných papierov

Podmienené konvertibilné cenné papiere sú zvyčajne dlhové nástroje, ktoré je možné previesť na vlastné imanie emitenta alebo môžu byť čiastočne alebo úplne odpísané, ak dôjde k vopred určenej spúšťacej udalosti. Podmienky dlhopisu stanovia konkrétne spúšťacie udalosti a prevodné kurzy. Spúšťacie udalosti môžu byť mimo kontroly emitenta. Spoločnou spúšťacou udalosťou je pokles kapitálového pomeru emitenta pod stanovenú hranicu. Konverzia môže spôsobiť, že hodnota investície významne a nenávratne poklesne, v niektorých prípadoch dokonca na nulu.

Výplaty kupónov za určité podmienené konvertibilné cenné papiere môžu byť úplne podľa vlastného uváženia a emitent ich môže kedykoľvek, z akýchkoľvek dôvodov a na akúkoľvek dobu zrušiť.

Na rozdiel od typickej kapitálovej hierarchie môžu podmienení investori konvertibilných cenných papierov utrpieť stratu kapitálu pred držiteľmi akcií.

Väčšina podmienených konvertibilných cenných papierov sa vydáva ako trvalé nástroje, ktoré je možné splatiť k vopred stanoveným dátumom. Trvalé podmienené konvertibilné cenné papiere nemusia byť možné požadovať v preddefinovaný dátum výzvy a investori nemusia dostať výnos istiny v deň výzvy alebo v ktorýkoľvek deň.

Neexistujú všeobecne akceptované štandardy pre oceňovanie podmienených konvertibilných cenných papierov. Cena, za ktorú sa dlhopisy predávajú, môže byť preto vyššia alebo nižšia ako cena, za ktorú sa ocenili bezprostredne pred ich predajom.

Za určitých okolností môže byť ťažké nájsť pripraveného kupujúceho pre podmienené konvertibilné cenné papiere a predajca bude musieť na jeho predaj prijať výraznú zľavu z očakávanej hodnoty dlhopisu.

44. Zvrchované riziko

Existuje riziko, že vlády alebo ich agentúry môžu zlyhať alebo úplne nesplniť svoje povinnosti. Okrem toho neexistuje žiadne konkurzné konanie na štátne dlhové cenné papiere, z ktorých by sa mohli úplne alebo čiastočne zbierať peniaze na zaplatenie záväzkov zo štátnych dlhopisov. V dôsledku toho možno požiadať držiteľov štátnych dlhopisov o účasť na zmene harmonogramu štátnych dlhopisov a o poskytnutie ďalších pôžičiek emitentom štátnych dlhopisov.

45. Zabezpečovacie riziko

Fond môže (priamo alebo nepriamo) využívať hedžovanie prijímaním dlhých a krátkych pozícií v súvisiacich nástrojoch. Zabezpečenie proti poklesu hodnoty portfóliovej pozície nevylučuje výkyvy v hodnotách týchto pozícií portfólia ani nezabráni stratám, ak hodnoty týchto pozícií klesnú.

Zaisťovacie transakcie môžu obmedziť príležitosť na zisk, ak by sa mala zvýšiť hodnota portfóliovej pozície. V prípade nedokonalej korelácie medzi pozíciou v zaisťovacom nástroji a pozíciou portfólia, ktorú má chrániť, nemusí byť dosiahnutá požadovaná ochrana a fond môže byť vystavený riziku straty. Okrem toho nie je možné zaistiť sa úplne alebo dokonale proti akémukoľvek riziku a zabezpečenie si vyžaduje vlastné náklady.

46. Riziko syntetického krátkeho predaja

Fond môže na vykonávanie syntetických krátkych pozícií používať finančné derivačné nástroje. Ak sa cena nástroja alebo trhu, na ktorom Fond zaujal krátku pozíciu, zvýši, potom Fond utrpí stratu v súvislosti so zvýšením ceny od času, keď bola krátka pozícia uzatvorená, plus akékoľvek prémie a úroky platené spoločnosti protistrana. Zostavovanie krátkych pozícií preto zahŕňa riziko, že straty môžu byť prehnané, čo môže potenciálne viesť k strate viac peňazí, ako sú skutočné náklady na investíciu.

47. Riziko zaistených tried akcií RMB

Od roku 2005 už nie je výmenný kurz RMB viazaný na USD. RMB teraz prešla na riadený pohyblivý výmenný kurz založený na ponuke a dopyte na trhu s odkazom na kôš cudzích mien. Denná obchodná cena RMB voči iným hlavným menám na medzibankovom devízovom trhu sa môže pohybovať v úzkom pásme okolo centrálnej parity zverejnenej Čínskou ľudovou republikou. Konvertibilita RMB z offshore RMB (CNH) na offshore RMB (CNY) je riadený menový proces podliehajúci politike devízovej kontroly a repatriačným obmedzeniam uloženým čínskou vládou v koordinácii s hongkonským menovým úradom (HKMA). Hodnota CNH sa môže líšiť, možno významne, od hodnoty CNY kvôli množstvu faktorov, medzi ktoré okrem iného patria politiky devízovej kontroly a obmedzenia repatriácie.

Od roku 2005 viedla politika devízovej kontroly uskutočňovaná čínskou vládou k všeobecnému zhodnoteniu RMB (CNH aj CNY). Toto zhodnocovanie môže, ale nemusí pokračovať a nie je možné zaručiť, že RMB nebude v určitom okamihu predmetom devalvácie.

Triedy zaistených akcií RMB sa zúčastňujú na zahraničnom trhu RMB (CNH), ktorý umožňuje investorom slobodne obchodovať s CNH mimo pevninskej Číny so schválenými bankami na hongkonskom trhu (banky schválené HKMA). Triedy zaistených akcií RMB nebudú mať žiadnu požiadavku na poukázanie CNH na pobrežné RMB (CNY).

48. Riziká spojené s investíciami na čínskom trhu

Investori môžu byť tiež vystavení rizikám špecifickým pre čínsky trh. Akákoľvek významná zmena v politických, sociálnych alebo ekonomických politikách kontinentálnej Číny môže mať negatívny dopad na investície na čínskom trhu. Regulačný a právny rámec pre kapitálové trhy v pevninskej Číne nemusí byť taký rozvinutý ako v rozvinutých krajinách. Čínske účtovné štandardy a postupy sa môžu výrazne líšiť od medzinárodných účtovných štandardov. Systémy vyrovnania a zúčtovania na čínskych trhoch s cennými papiermi nemusia byť dobre otestované a môžu podliehať zvýšenému riziku chyby alebo neúčinnosti. Investori by si tiež mali uvedomiť, že zmeny v daňových právnych predpisoch pevninskej Číny by mohli mať vplyv na výšku príjmu, ktorý je možné odvodiť z investícií do fondu, a na výšku vráteného kapitálu.

Najmä daňová pozícia zahraničných investorov držiacich čínske akcie bola historicky neistá. Na prevody akcií A a B spoločností rezidentov Čínskej ľudovej republiky (ČĽR) zahraničnými akcionármi spoločností sa vzťahuje zrážková daň z kapitálových výnosov vo výške 10%, hoci daň sa v minulosti nevyberala a stále pretrváva neistota. spätný vplyv a metóda výpočtu. Daňové úrady ČĽR následne v novembri 2014 oznámili, že zisky z prevodu akcií a iných kapitálových investícií v Číne zahraničnými investormi budú podliehať „dočasnej“ výnimke zo zrážkovej dane z kapitálových výnosov. O trvaní tejto dočasnej výnimky nebol žiadny komentár. Pre zisky realizované po 17. novembri 2014 sa

nevytvárajú žiadne časové rozlíšenie, kým sa nevyvinie ďalší vývoj. Situácia sa neustále prehodnocuje, pokiaľ ide o náznaky akejkoľvek zmeny v trhovej praxi alebo zverejnenia ďalších pokynov od orgánov ČĽR, a pripočítanie zrážkovej dane z kapitálových výnosov v ČĽR môže začať bez oznámenia po zverejnení týchto pokynov, ak riaditelia a ich poradcovia sa domnievajú, že je to vhodné.

Daň z príjmu právnických osôb v ČĽR, daň z príjmu fyzických osôb a daň z podnikania budú dočasne oslobodené od ziskov zahraničných investorov (vrátane fondov) z obchodovania s akciami Číny A prostredníctvom akcií Shanghai-Hong Kong Stock Connect alebo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Zahraniční investori sú však povinní platiť daň z dividend a / alebo bonusových akcií vo výške 10%, ktorá im bude kótovanými spoločnosťami zrazená a zaplatená príslušným daňovým úradom v ČĽR. Pre investorov, ktorí sú daňovými rezidentmi jurisdikcie, ktorá uzavrela s ČĽR daňovú zmluvu, môžu títo investori požiadať o vrátenie ČĽR zrazenej dane z príjmu preplatku, ak príslušná daňová zmluva ustanovuje nižšiu ČĽR zrážkovú daň z príjmu z dividend pre nižšiu sadzbu dane z dividend, môžu takíto investori požiadať daňový úrad o vrátenie rozdielov.

49. Čína - riziká týkajúce sa stavu RQFII a kvóty RQFII

Investori by si mali uvedomiť, že štatút RQFII investičných manažérov môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť spoločnosti vyžadovaním, aby spoločnosť disponovala so svojimi držbami cenných papierov.

Investori by si mali uvedomiť, že nemožno zaručiť, že si investiční manažéri budú naďalej udržiavať svoj štatút RQFII alebo sprístupňovať svoje kvóty RQFII. Investori by si tiež mali uvedomiť, že Spoločnosti nemusí byť pridelená dostatočná časť kvóty RQFII od Investičných manažérov na uspokojenie všetkých žiadostí o upísanie do Spoločnosti a že žiadosti o spätné odkúpenie nemusia byť spracované včas kvôli nepriaznivým zmenám v príslušných zákonoch alebo nariadenia. Spoločnosť nemusí výhradne využívať celú kvótu RQFII, ktorú Investičným manažérom udelila Štátna devízová správa (SAFE), pretože Investiční manažéri môžu podľa svojho uváženia prideliť kvótu RQFII, ktorá by inak mohla mať Spoločnosť k dispozícii iné produkty. Takéto obmedzenia môžu mať za následok odmietnutie žiadostí o predplatné a pozastavenie rokovaní spoločnosti. Za extrémnych okolností môže Spoločnosť utrpieť značné straty z dôvodu nedostatočnej kvóty RQFII, jej obmedzených investičných možností alebo neschopnosti plne implementovať alebo sledovať svoj investičný cieľ alebo stratégiu, v dôsledku investičných obmedzení RQFII, nelikvidnosti čínskeho domáceho trhu s cennými papiermi a / alebo oneskorenie alebo prerušenie vykonávania obchodov alebo zúčtovania obchodov.

Kvóty RQFII sa zvyčajne poskytujú RQFII (napríklad investičným manažérom). Pravidlá a obmedzenia podľa predpisov RQFII sa všeobecne vzťahujú na investičných manažérov (ako RQFII) ako celok, nielen na investície uskutočňované spoločnosťou. Spoločnosti SAFE je zverená právomoc ukladať regulačné sankcie, ak správca RQFII alebo správca RQFII (t. J. V prípade spoločnosti, ktorým je správca Číny) porušuje akékoľvek ustanovenie platných pravidiel a predpisov vydaných SAFE (ďalej len „pravidlá SAFE“). Akékoľvek porušenie by mohlo mať za následok zrušenie kvóty RQFII alebo iných regulačných sankcií a mohlo by nepriaznivo ovplyvniť časť kvóty RQFII investičných manažérov, ktorá bola poskytnutá spoločnosti na investovanie.

50. Čína - Riziká repatriácie a likvidity

V súčasnosti neexistujú žiadne obmedzenia na repatriáciu výnosov z Číny pre fondy investované do pobrežných cenných papierov. Nie je však možné zaručiť, že repatriácia nebude podliehať prísnejším pravidlám a obmedzeniam z dôvodu zmeny súčasných predpisov. To môže mať vplyv na likviditu fondu a jeho schopnosť uspokojiť žiadosti o vyplatenie na požiadanie.

51. Riziká trhu s medzibankovými dlhopismi v Číne

Pozemný trh dlhopisov v Číne pozostáva hlavne z medzibankového trhu dlhopisov a trhu dlhopisov kótovaných na burze. CIBM je OTC trh založený v roku 1997. V súčasnosti sa viac ako 90% obchodovania s dlhopismi CNY uskutočňuje v CIBM a medzi hlavné produkty obchodované na tomto trhu patria štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, dlhopisy politických bánk, strednodobé poznámky.

CIBM je v štádiu vývoja a internacionalizácie. Volatilita trhu a potenciálny nedostatok likvidity v dôsledku malého objemu obchodovania môžu mať za následok výrazné kolísanie cien určitých dlhových cenných papierov obchodovaných na takom trhu. Fondy investujúce na takomto trhu sú preto vystavené riziku likvidity a volatility a môžu utrpieť straty pri obchodovaní s dlhopismi pevninskej Číny. Obzvlášť môžu byť rozpätia ponuky a predaja cien dlhopisov na pevnine v Číne veľké, a príslušným fondom preto môžu vzniknúť značné obchodné a realizačné náklady pri predaji takýchto investícií.

V rozsahu, v akom Fond obchoduje na CIBM v pobrežnej Číne, môže byť Fond vystavený aj rizikám spojeným s postupmi vyrovnania a zlyhaním protistrán. Protistrana, ktorá uzavrela transakciu s Fondom, môže zlyhať v povinnosti vyrovnať transakciu dodaním príslušného cenného papiera alebo platbou za hodnotu.

CIBM tiež podlieha regulačným rizikám.

52. Čínska spojka dlhopisov

Niektoré Fondy môžu v súlade so svojou investičnou politikou investovať do CIBM prostredníctvom Bond Connect (ako je opísané nižšie).

Bond Connect je iniciatíva zahájená v júli 2017 za vzájomný prístup na trh dlhopisov medzi Hongkongom a pevninskou Čínou, ktorú založili China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Center („CFETS"), China Central Depositary & Clearing Co., Ltd, Šanghaj Clearing House, Hongkongské burzy a Clearing Limited a centrálna jednotka peňažných trhov.

Podľa platných predpisov v pevninskej Číne môžu oprávnení zahraniční investori investovať do dlhopisov cirkulujúcich v CIBM prostredníctvom obchodovania na sever cez Bond Connect (ďalej len „obchod na sever"). Pre obchod Northbound Trading Link nebude existovať žiadna investičná kvóta.

V súlade s platnými predpismi v kontinentálnej Číne otvorí zahraničný opatrovnícky agent uznaný hongkonským menovým úradom (v súčasnosti Centrálna jednotka peňažných trhov) súhrnné nominované účty s centrálnym opatrovníckym agentom uznaným Čínskou ľudovou bankou (v súčasnosti uznávanými zahraničnými opatrovníckymi agentmi). sú China Securities Depository & Clearing Co., Ltd a Interbank Clearing Company Limited). Všetky dlhopisy obchodované oprávnenými zahraničnými investormi budú registrované na meno centrálnej jednotky peňažných trhov, ktorá bude tieto dlhopisy držať ako nominovaný vlastník.

Pokiaľ ide o investície prostredníctvom služby Bond Connect, príslušné registrácie, registrácia v Čínskej ľudovej banke a otváranie účtov sa musia uskutočňovať prostredníctvom agenta pre zúčtovanie na súši, agenta pre úschovu na mori, agenta pre registráciu alebo iných tretích strán (podľa okolností). Fondy ako také podliehajú rizikám zlyhania alebo chýb zo strany týchto tretích strán.

Investície do CIBM prostredníctvom služby Bond Connect tiež podliehajú regulačným rizikám. Príslušné pravidlá a nariadenia týkajúce sa týchto režimov sa môžu meniť, čo môže mať spätný účinok. Ak príslušné čínske orgány na pevnine pozastavia otvorenie účtu alebo obchodovanie na CIBM, bude to nepriaznivo ovplyvnené schopnosť fondov investovať do CIBM. V takom prípade bude negatívne ovplyvnená schopnosť fondov dosiahnuť svoj investičný cieľ.

Daňové úrady z pevninskej Číny neexistujú nijaké konkrétne písomné pokyny pre zaobchádzanie s daňou z príjmu a inými daňovými kategóriami splatnými v súvislosti s obchodovaním na CIBM oprávnenými zahraničnými inštitucionálnymi investormi prostredníctvom Bond Connect.

53. Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Všetky fondy, ktoré môžu investovať v Číne, môžu investovať do čínskych akcií typu A prostredníctvom programov Shanghai Connect - Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect (ďalej len „Stock Connect") s výhradou akýchkoľvek príslušných regulačných obmedzení. Stock Connect je program prepojený s obchodovaním a clearingom cenných papierov vyvinutý spoločnosťami Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx"), Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC"), Šanghajská burza cenných papierov alebo Shenzhen Stock Exchange a Čínsky depozitár cenných papierov a Clearing Corporation Limited („ChinaClear") s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi pevninskou Čínou a Hongkongom. Stock Connect umožňuje zahraničným investorom obchodovať s určitými akciami Číny na Šanghajskej burze cenných papierov alebo v Shenzhene prostredníctvom svojich hongkonských maklérov. Fondy, ktoré sa snažia investovať na domácich trhoch s cennými papiermi v ČĽR, môžu okrem systémov QFII a RQFII používať Stock Connect, a preto podliehajú nasledujúcim ďalším rizikám:

Všeobecné riziko: Príslušné predpisy nie sú testované a môžu sa zmeniť. Nie je isté, ako sa budú uplatňovať, čo by mohlo nepriaznivo ovplyvniť fondy. Služba Stock Connect vyžaduje použitie nových systémov informačných technológií, ktoré môžu byť kvôli svojej cezhraničnej povahe vystavené operačnému riziku. Ak príslušné systémy nefungujú správne, mohlo by dôjsť k narušeniu obchodovania na trhoch v Hongkongu a Šanghaji / Shenzhene prostredníctvom Stock Connect.

Riziko zúčtovania a vyrovnania: HKSCC a ChinaClear vytvorili zúčtovacie väzby a každý z nich sa stane vzájomným účastníkom, aby uľahčil zúčtovanie a vyrovnanie cezhraničných obchodov. Pokiaľ ide o cezhraničné obchody začaté na trhu, zúčtovací ústav tohto trhu na jednej strane zúčtuje a vyrovná sa so svojimi vlastnými zúčtovacími účastníkmi a na druhej strane sa zaviaže splniť povinnosti svojich zúčtovacích a zúčtovacích záväzkov svojich zúčtovacích účastníkov s zúčtovacou zmluvnou stranou dom.

Právne / skutočné vlastníctvo: Ak sú cenné papiere držané v úschove na cezhraničnom základe, existujú špecifické právne riziká / riziká skutočného vlastníctva spojené s povinnými požiadavkami miestnych centrálnych depozitárov cenných papierov, HKSCC a ChinaClear.

Rovnako ako na iných rozvíjajúcich sa a menej rozvinutých trhoch sa aj v legislatívnom rámci začína rozvíjať koncepcia zákonného / formálneho vlastníctva a skutočného vlastníctva alebo podielu na cenných papieroch. Okrem toho HKSCC ako nominovaný držiteľ nezaručuje nárok na cenné papiere Stock Connect, ktoré sa v ňom držia, a nie je povinný vymáhať vlastnícke právo alebo iné práva spojené s vlastníctvom v mene skutočných vlastníkov. V dôsledku toho môžu súdy usúdiť, že každý nominovaný alebo uschovávateľ ako registrovaný držiteľ cenných papierov Stock Connect by mal ich úplné vlastníctvo a že tieto cenné papiere Stock Connect by tvorili súčasť súboru aktív tohto

subjektu, ktorý je k dispozícii na distribúciu veriteľom týchto subjektov a / alebo že skutočný vlastník nemusí mať v súvislosti s tým nijaké práva. Fondy a depozitár preto nemôžu zaistiť, aby bolo zabezpečené vlastníctvo týchto cenných papierov alebo vlastnícke právo k fondom.

Pokiaľ sa predpokladá, že HKSCC vykonáva funkcie úschovy, pokiaľ ide o aktíva v ňom držané, je potrebné poznamenať, že depozitár a fondy nebudú mať žiadny právny vzťah s HKSCC a nebudú mať priamy právny postih proti HKSCC v prípade, že fondy utrpieť straty v dôsledku výkonu alebo platobnej neschopnosti HKSCC.

V prípade zlyhania spoločnosti ChinaClear sa záväzky HKSCC podľa jej trhových zmlúv s účastníkmi zúčtovania obmedzia na pomoc účastníkom zúčtovania s pohľadávkami. HKSCC bude konať v dobrej viere a bude sa usilovať o získanie zostávajúcich akcií a peňazí od spoločnosti ChinaClear prostredníctvom dostupných právnych kanálov alebo likvidácie spoločnosti ChinaClear. V takom prípade nemusia Fondy úplne získať späť svoje straty alebo svoje cenné papiere Stock Connect a môže sa tiež oneskoriť proces vymáhania.

Operačné riziko: HKSCC poskytuje zúčtovacie, zúčtovacie, nominačné funkcie a ďalšie súvisiace služby týkajúce sa obchodov uskutočňovaných hongkonskými účastníkmi trhu. Predpisy ČĽR, ktoré zahŕňajú určité obmedzenia predaja a nákupu, sa budú vzťahovať na všetkých účastníkov trhu. V prípade predaja sa vyžaduje sprostredkovanie akcií pred dodaním akcií, čo zvyšuje riziko protistrany. Kvôli takýmto požiadavkám nemusí byť fond schopný včas kúpiť a / alebo zlikvidovať držbu čínskych akcií A.

Obmedzenia kvót: Stock Connect podlieha obmedzeniam kvót, ktoré môžu obmedziť schopnosť fondov včas investovať do akcií A v Číne prostredníctvom Stock Connect.

Kompenzácia investorov: Fondy nebudú mať prospech z miestnych systémov kompenzácií investorov. Stock Connect bude fungovať iba v dňoch, keď sú trhy ČĽR a Hongkongu otvorené na obchodovanie a keď sú banky na oboch trhoch otvorené v zodpovedajúcich dňoch vyrovnania. Môžu sa vyskytnúť prípady, keď je pre trh ČĽR bežný obchodný deň, ale Fondy nemôžu uskutočňovať žiadne čínske akcie typu A. Fondy môžu byť vystavené riziku cenových výkyvov v akciách Číny A v čase, keď z toho dôvodu nebude obchodovať Stock Connect.

Investičné riziko: cenné papiere obchodované prostredníctvom Shenzhen-Hong Kong Stock Connect môžu byť menšie spoločnosti, ktoré podliehajú riziku menších spoločností, ako je podrobne uvedené v tejto prílohe.

54. Nariadenie o referenčných hodnotách

London Interbank Offered Rate a ďalšie indexy, ktoré sa považujú za „referenčné hodnoty“, boli predmetom medzinárodných a iných regulačných pokynov, ako aj návrhov reforiem. Niektoré z týchto reforiem sú už účinné, iné sa ešte len musia implementovať. Tieto reformy môžu spôsobiť, že tieto referenčné hodnoty budú fungovať inak ako v minulosti alebo úplne zmizneú alebo budú mať ďalšie následky, ktoré sa nedajú predvídať. Akýkoľvek takýto dôsledok by mohol mať podstatný nepriaznivý vplyv na akékoľvek investície spojené s referenčnou hodnotou.

Kľúčovým prvkom reformy referenčných hodnôt v rámci EÚ je nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov (nariadenie o referenčných hodnotách).).

Rozsah pôsobnosti nariadenia o referenčných hodnotách je široký a okrem takzvaných „kritických referenčných“ indexov, ako je napríklad London Interbank Offered Rate, by sa mohol potenciálne vzťahovať aj na mnoho ďalších indexov úrokových sadzieb, ako aj na ďalšie indexy (vrátane „proprietárnych“). indexy alebo stratégie), na ktoré sa odkazuje vo finančných nástrojoch (vrátane investícií) a / alebo iných finančných zmluvách uzavretých spoločnosťou, správcovskou spoločnosťou alebo jej delegátmi.

Nariadenie o referenčných hodnotách by mohlo mať podstatný dopad na každú investíciu spojenú s „referenčným“ indexom, a to aj za nasledujúcich okolností:

(A) index, ktorý je „referenčnou hodnotou“, by sa ako taký nemohol použiť, ak jeho správca nezíska povolenie alebo je usadený v jurisdikcii mimo EÚ, ktorá (s výhradou akýchkoľvek príslušných prechodných ustanovení) nemá ekvivalentnú reguláciu (vrátane potenciálne v dôsledku odchodu Spojeného kráľovstva z EÚ „bez dohody“). V takom prípade, v závislosti od konkrétneho „referenčného štandardu“ a platných podmienok investícií, môže byť investícia vyradená zo zoznamu, upravená, splatená alebo inak ovplyvnená; a

(B) metodika alebo iné podmienky „referenčnej hodnoty“ by sa mohli zmeniť, aby boli v súlade s podmienkami nariadenia o referenčných hodnotách, a tieto zmeny by mohli mať vplyv na zníženie alebo zvýšenie miery alebo úrovne alebo ovplyvnenie volatility zverejneného dokumentu. sadzby alebo úrovne a mohlo by viesť k úpravám podmienok investícií, vrátane určenia sadzby alebo úrovne výpočtovým agentom podľa jeho uváženia.

55. Reforma IBOR

Pojem „IBOR“ sa všeobecne vzťahuje na akúkoľvek referenčnú sadzbu alebo referenčnú sadzbu, ktorá je „medzibankovou ponúkanou sadzbou“, ktorá má odrážať, merať alebo odhadovať priemerné náklady určitých bánk na vypožičanie alebo získanie nezabezpečených krátkodobých prostriedkov na medzibankovom trhu na medzibankovom trhu. príslušná mena a splatnosť. IBOR sa už mnoho rokov vo veľkej miere používajú ako referenčné sadzby na finančných trhoch. Fond môže investovať do cenných papierov alebo derivátov, ktorých hodnota alebo platby sú

odvodené od IBOR. Dlhopisové fondy a fondy s viacerými aktívami, ktoré investujú do dlhových cenných papierov s pohyblivou úrokovou mierou, úrokových swapov, swapov na celkový výnos a ďalších derivátov, budú s najväčšou pravdepodobnosťou nepriaznivo ovplyvnené reformou IBOR.

Negatívne to však môže mať vplyv aj na iné fondy, napríklad tie, ktoré investujú do zmlúv o rozdielových fondoch alebo do trustov na správu nehnuteľností.

Podľa odporúčaní Rady pre finančnú stabilitu (FSB) finančné inštitúcie a ďalší účastníci trhu pracujú na podpore vývoja alternatívnych referenčných sadzieb (ARR). ARR reagujú na obavy týkajúce sa spoľahlivosti a robustnosti IBOR. V júli 2017 Britský úrad pre finančné správanie (FCA) oznámil, že FCA už nebude využívať svoj vplyv ani právomoci na to, aby presvedčila alebo prinútila prispievajúce banky, aby predložili podklady IBOR po konci roku 2021. Na základe tohto vyhlásenia majú ďalšie regulačné orgány na celom svete vydal oznámenia povzbudzujúce finančné inštitúcie a ostatných účastníkov trhu k prechodu od používania IBOR k používaniu nových ARR do konca roku 2021. To vyvolalo obavy z udržateľnosti IBOR po roku 2021.

Regulačné a priemyselné iniciatívy týkajúce sa IBOR môžu mať za následok zmeny alebo úpravy ovplyvňujúce investície odkazujúce na IBOR, vrátane potreby určiť alebo odsúhlasiť náhradné ARR a / alebo potreby určiť alebo odsúhlasiť spready, ktoré sa majú pridať alebo od nich odpočítať alebo ďalšie úpravy, napríklad ARR, s cieľom priblížiť sa k ekvivalentnej sadzbe IBOR (ako je ďalej opísané nižšie), nie všetky je možné predvídať v čase, keď fond vstupuje do alebo získava investíciu odkazujúcu na IBOR.

Ak sa zloženie alebo vlastnosti ARR líšia z materiálneho hľadiska od vlastností IBOR, môže byť potrebné premeniť ARR na iné ARR ekvivalentné IBOR skôr, ako sa bude považovať za vhodnú náhradu za príslušný IBOR. Prepočet ARR na jednu alebo viac sadzieb ekvivalentných IBOR je možný pridaním, odpočítaním alebo iným začlenením jednej alebo viacerých úrokových alebo úverových marží alebo vykonaním ďalších vhodných úprav. To, či sú tieto úpravy presné alebo vhodné, môže závisieť od rôznych faktorov, vrátane vplyvu trhových podmienok, likvidity, objemu transakcií, počtu a finančnej situácie prispievajúcich alebo referenčných bánk a ďalších aspektov v čase uskutočnenia takejto konverzie a vedúcich k nej. . Aj pri spready alebo iných úpravách môžu ARR ekvivalentné IBOR byť iba aproximáciou príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétnych IBOR použitých pri investíciách fondu odkazujúcich na IBOR. Môže to mať podstatný nepriaznivý vplyv na fond. Prepočet z IBOR na ARR môže tiež vyžadovať, aby sa strany dohodli, že sa uskutoční platba od jednej strany k druhej, aby sa zohľadnili zmeny v charakteristikách základného referenčného kurzu. Môže sa vyžadovať, aby túto platbu uskutočnil Fond.

Pokiaľ sa príslušná pracovná skupina pre priemysel a / alebo účastníci trhu nedohodnú na štandardnej metodike prepočtu z IBOR na ARR ekvivalentnú IBOR, je ťažké určiť, či a ako sa takéto prepočty uskutočnia. Napríklad konverzie a úpravy môžu byť uskutočnené vývojármi ARR alebo zostavením orgánov, sponzormi alebo správcami ARR alebo nimi stanovenou metódou. Namiesto toho môžu byť konverzie dohodnuté bilaterálne medzi Fondom a jeho protistranou alebo príslušným agentom pre výpočet v rámci takýchto investícií. To by mohlo viesť k rozdielnym výsledkom podobných investícií odkazujúcich na IBOR, čo by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na výkonnosť fondu.

56. Zabezpečené riziká triedy akcií

Triedy akcií, ak sú dostupné, môžu byť ponúkané v rôznych menách (každá „referenčná mena“) podľa uváženia riaditeľov. Triedy akcií môžu byť menou denominovanou alebo mene zaistenou triedou akcií a budú ako také označené. Meny zaistených tried akcií sú ponúkané v inej mene, ako je mena fondu, s výnimkou zaistenej triedy akcií BRL, ktorá je denominovaná v mene fondu. Kvôli menovej kontrole v Brazílii používa zaistená trieda akcií BRL iný zaisťovací model ako ostatné triedy zaistených mien. Viac informácií o zaistenej triede akcií BRL nájdete nižšie v časti „Pravidlá pre menu a zaistenie“.

Cieľom zaistenej triedy akcií je poskytnúť investorovi návratnosť investícií do fondu znížením účinkov fluktuácií výmenného kurzu medzi menou fondu a referenčnou menou. Výsledkom je, že výkonnosť zaistených tried akcií sa snaží byť podobná výkonnosti ekvivalentných tried akcií v mene fondu. Zaistená trieda akcií neodstráni úrokové rozdiely medzi menou fondu a referenčnou menou, pretože cena zabezpečovacích transakcií bude aspoň čiastočne odrážať tieto úrokové rozdiely. Nie je možné zaručiť, že použité zaisťovacie stratégie budú účinné pri úplnom vylúčení vystavenia meny referenčnej mene, čím sa dosiahnu výkonnostné rozdiely, ktoré odrážajú iba rozdiely úrokových sadzieb upravené o poplatky.

Je potrebné poznamenať, že v prípade potreby je možné tieto zabezpečovacie transakcie uzavrieť bez ohľadu na to, či referenčná mena klesá alebo rastie v porovnaní s príslušnou menou fondu, a teda v prípade, že sa takéto zabezpečenie vykonáva, môže významne chrániť investorov v príslušnej triede akcií. proti zníženiu hodnoty meny fondu v porovnaní s referenčnou menou, ale môže to tiež zabrániť investorom v tom, aby profitovali zo zvýšenia hodnoty meny fondu.

57. Riziká trvalej udržateľnosti

Investičný manažér berie do úvahy riziká udržateľnosti pri správe každého fondu. Riziko udržateľnosti je

environmentálna, sociálna alebo riadiaca udalosť alebo stav, ktoré, ak by nastali, by mohli spôsobiť skutočný alebo potenciálny závažný negatívny vplyv na hodnotu investície a výnosy fondu. Príkladom environmentálneho rizika je zvýšená pravdepodobnosť povodní v dôsledku zmeny podnebia a s tým súvisiaceho zvyšovania morských hladín.

Záplavy by mohli postihnúť rôzne emitenty, ako sú realitné spoločnosti a poisťovne, a mohli by negatívne ovplyvniť hodnotu investícií do týchto spoločností. Príkladom sociálneho rizika je výskyt nesprávnych pracovných postupov, ako je detská práca. Spoločnosti, o ktorých sa zistí, že sa zapojili do takýchto praktík, alebo ktoré sa zapojili do dodávateľov, o ktorých vedia, že tak urobili, môžu porušovať príslušné zákony a / alebo môžu byť na trhu vnímaní negatívne. Príkladom rizika riadenia je potreba zabezpečiť rodovú rozmanitosť. Ak vykazovanie spoločnosti ukazuje nedostatočnú rozmanitosť alebo existuje medializácia diskriminácie v rámci podniku z dôvodu pohlavia, môže to negatívne ovplyvniť sentiment na trhu vo vzťahu k spoločnosti a ovplyvniť cenu akcií. Existuje tiež riziko, že môžu byť zavedené nové nariadenia, dane alebo priemyselné normy na ochranu alebo podporu udržateľných podnikov a postupov - také zmeny môžu mať negatívny dopad na emitentov, ktorí nemajú dostatočnú pozíciu na prispôsobenie sa novým požiadavkám.

Cieľom niektorých fondov je uskutočňovať udržateľné investície a / alebo majú environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky, ktoré dosahujú uplatnením kritérií udržateľnosti pri výbere investícií. Výsledkom môže byť, že tieto fondy budú mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam a môžu sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nezodpovedajú ich kritériám udržateľnosti. Udržateľný fond môže mať slabšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože investori sa môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľnú investíciu, môže takýto Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora.

Regulačný rámec vzťahujúci sa na udržateľné výrobky a udržateľné investovanie sa rýchlo vyvíja. Ciele a investície Fondov ako také sa môžu časom meniť, aby vyhovovali novým požiadavkám alebo platným regulačným pokynom.

Dodatok III

Detaily Fondov

Fondy označené hviezdičkou (*) vedľa ich názvu nie sú k dispozícii na upisovanie v čase vydania tohto Prospektu. Takéto fondy budú založené podľa uváženia riaditeľov, kedy bude tento prospekt zodpovedajúcim spôsobom aktualizovaný.

Spoločnosť je navrhnutá tak, aby investorom poskytovala flexibilitu pri výbere medzi investičnými portfóliami s rôznymi investičnými cieľmi a úrovňou rizika.

Investičné ciele a zásady popísané nižšie sú pre Investičného manažéra každého Fondu záväzné, aj keď neexistuje žiadna záruka, že bude splnený investičný cieľ.

(A) Konkrétne investičné ciele a politiky každého z fondov sa riadia nasledujúcou interpretáciou: každý fond bude aktívne riadený a bude investovať v súlade so svojím menom alebo svojou investičnou politikou buď priamo, alebo (ak je to uvedené) prostredníctvom derivátov do investície zodpovedajúce príslušnej mene, bezpečnosti, krajine, regiónu alebo odvetviu uvedenému v investičnom cieli alebo investičnej politike.

Ak fond vyhlási, že určitým spôsobom investuje najmenej dve tretiny svojich aktív (i), percentuálny podiel je len orientačný, napríklad napríklad, investičný manažér môže upraviť expozíciu fondu voči určitým triedam aktív v reakcii na nepriaznivý trh a / alebo ekonomické podmienky a / alebo očakávaná volatilita, ak by to podľa názoru Investičného manažéra bolo v najlepšom záujme Fondu a jeho akcionárov; a (ii) tieto aktíva vylučujú hotovosť alebo inú likviditu, ktoré sa nepoužívajú ako záloha pre deriváty, pokiaľ nie je uvedené inak. Ak fond vyhlási, že určitým spôsobom investuje až maximálne percento svojich aktív (napr. 80%), tieto aktíva zahŕňajú hotovosť alebo inú likviditu, ktorá sa nepoužíva ako záloha pre deriváty.

Zvyšná tretina aktív fondu (s výnimkou likvidity, ktorá sa nepoužíva ako záloha pre deriváty) môže byť investovaná do iných mien, cenných papierov, krajín, regiónov alebo priemyselných odvetví, a to priamo alebo prostredníctvom derivátov, alebo ako je uvedené inak.

Fond nebude mať v držbe viac ako 5% svojich aktív v cenných papieroch v núdzi, cenných papieroch krytých aktívami / hypotékami krytými hypotékami, v nástrojoch súvisiacich s komoditami alebo v katastrofických dlhopisoch, pokiaľ to nie je uvedené v investičnej politike.

Ak sa popis investičnej politiky Fondu týka investícií do spoločností v konkrétnej krajine alebo regióne, potom sa takýmto odkazom rozumejú (pokiaľ neexistujú ďalšie podrobnosti) investície do spoločností, ktoré majú sídlo, ústredie, sú kótované na burze alebo majú hlavné obchodné aktivity v tejto krajine. alebo región.

(B) Investiční manažéri môžu investovať priamo do ruských cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na moskovskej burze. Podrobnosti o riziku spojenom s obchodovaním na týchto burzách nájdete v prílohe II. Expozíciu na ruskom trhu je možné ďalej dosiahnuť investíciami do amerických depozitných certifikátov (ADR) a globálnych depozitných certifikátov (GDR).

(C) Fond môže investovať do prevoditeľných cenných papierov obchodovaných na CIBM (vrátane prostredníctvom Bond Connect) alebo na akomkoľvek inom čínskom regulovanom trhu, pokiaľ sú súčasťou jeho investičného sveta, ako je uvedené v jeho „Investičnom cieli“ a „Investičnej politike“.

(D) Každý dlhopisový fond (vrátane dlhopisového fondu hlavného prúdu a špecializovaného dlhopisového fondu) a viacúčelový fond, pokiaľ nie je uvedené inak v prílohe III, môže investovať až 5% do podmienených konvertibilných dlhopisov. Všetky podrobnosti o rizikách týkajúcich sa investovania do týchto fondov nájdete v prílohe II „Riziká investovania“.

(E) Očakávaná úroveň pákového efektu

Fondy kvantifikujúce globálnu expozíciu pomocou prístupu Value-at-Risk (VaR) zverejňujú svoju očakávanú úroveň pákového efektu.

Očakávaná úroveň pákového efektu je indikátorom a nie regulačným limitom. Úroveň pákového efektu Fondu môže byť vyššia ako táto očakávaná úroveň, pokiaľ Fond zostáva v súlade so svojím rizikovým profilom a dodržiava svoj limit VaR.

Výročná správa poskytne skutočnú úroveň pákového efektu za posledné obdobie a ďalšie vysvetlenie k tomuto číslu.

Úroveň pákového efektu je mierou (i) použitia derivátov a (ii) reinvestície kolaterálu vo vzťahu k efektívnym transakciám správy portfólia. Nezohľadňuje ďalšie fyzické aktíva priamo držané v portfóliu príslušných Fondov. Tiež to nepredstavuje úroveň potenciálnych kapitálových strát, ktoré môžu fondu vzniknúť.

Úroveň pákového efektu sa počíta ako (i) súčet nominálnych hodnôt všetkých zmlúv o derivátoch uzavretých fondom vyjadrený ako percento čistej hodnoty aktív fondu a (ii) akýkoľvek ďalší pákový efekt generovaný reinvestíciou kolaterálu vo vzťahu k efektívnej transakcie správy portfólia.

Táto metodika:

- rozlišovať medzi derivátmi, ktoré sa používajú na účely investovania alebo zabezpečenia. Výsledkom bude, že stratégie zamerané na zníženie rizika prispejú k zvýšenej miere pákového efektu pre fond.

- umožniť vzájomné započítanie derivátov. Vo výsledku môžu derivátové prevody a stratégie založené na kombinácii dlhých a krátkych pozícií prispieť k veľkému zvýšeniu úrovne pákového efektu, ak sa nezvýšia, alebo iba mierne zvýšia celkové riziko fondu.

- zohľadniť volatilitu podkladových derivátov alebo rozlišovať medzi krátkodobými a dlhodobými aktívami. Výsledkom je, že fond, ktorý vykazuje vysokú úroveň pákového efektu, nemusí byť nevyhnutne rizikovejší ako fond, ktorý vykazuje nízku úroveň pákového efektu.

(F) Akákoľvek expozícia voči komoditám vrátane drahých kovov pre fond sa môže nepriamo získať prostredníctvom príbuzných akcií

i) prevoditeľné cenné papiere, ii) podielové listy uzavretých investičných fondov, iii) finančné nástroje spojené alebo kryté s výkonnosťou tejto triedy aktív, iv) PKIPCP alebo iné UCI v súlade s veľkovojvodským nariadením z 8. februára. 2008 a / alebo v) finančné indexy v súlade s článkom 9 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008 a obežníka CSSF 14/592 a vi) deriváty na akceptovateľné aktíva, ako je opísané v (i) - (v).

(G) Deriváty by sa mali obchodovať na regulovanom trhu alebo OTC.

Na regulovanom trhu by sa malo obchodovať s prevoditeľnými cennými papiermi, investíciami na peňažnom trhu, jednotkami uzavretých investičných spoločností, finančnými nástrojmi spojenými alebo zálohovanými na výkonnosť iných aktív. Ak nie, budú obmedzené na 10% čistej hodnoty aktív ktoréhokoľvek fondu spolu s ďalšími investíciami uskutočnenými v súlade s investičným obmedzením 1. A (7) v prílohe I.

(H) Používanie derivátov

Použitie derivátov na investičné účely môže zvýšiť volatilitu ceny akcií, čo môže mať za následok vyššie straty pre investora. Všetky podrobnosti o rizikách týkajúcich sa investovania do týchto fondov nájdete v prílohe II „Riziká investovania“.

Akciové fondy (bežné kapitálové fondy, špeciálne akciové fondy, alfa akciové fondy, kvantitatívne kapitálové fondy)
Každý akciový fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond v súlade so svojou investičnou politikou a rizikovým profilom, ako je uvedené nižšie. Deriváty sa môžu použiť napríklad na vytvorenie trhových expozícií prostredníctvom derivátov súvisiacich s akciami, menou, volatilitou alebo indexom a zahŕňajú opcie obchodované na voľnom trhu a / alebo burzy, futures, zmluvy o rozdieloch, opčné listy, swapy, forwardové zmluvy a / alebo kombinácia vyššie uvedeného.

Fondy na alokáciu aktív
Každý fond na prideľovanie aktív môže využívať deriváty na účely zabezpečenia a investícií v súlade so svojím rizikovým profilom, ako je uvedené nižšie. Deriváty sa môžu použiť napríklad na generovanie dodatočnej expozície prostredníctvom dlhých alebo krytých krátkych pozícií voči triedam aktív, ako sú okrem iného akciový kapitál, pevný príjem, úver, meny, ako aj indexy nehnuteľností a komodít. Môžu byť použité na vytvorenie dodatočného príjmu prostredníctvom derivátov spojených s infláciou alebo volatilitou.

Na výrobu syntetických nástrojov by sa mohli použiť aj deriváty. Medzi také deriváty patria opcie obchodované na voľnom trhu a / alebo burzy, futures, opčné listy, swapy, forwardové kontrakty a / alebo kombinácia vyššie uvedených.

Fondy viacerých aktív
Každý multi-investičný fond môže využívať deriváty na účely zabezpečenia a investovania. Tieto deriváty sa môžu použiť na získanie expozície voči širokej škále tried aktív vrátane, ale nielen, mien, nehnuteľností, infraštruktúry a komodít. Medzi také deriváty patria okrem iného opcie obchodované na burze a / alebo burzy, futures, opčné listy, swapy, forwardové kontrakty a / alebo kombinácia vyššie uvedených.

Fondy viacerých správcov
Každý fond s viacerými správcami môže využívať deriváty na získanie expozície voči širokej škále tried aktív vrátane

alternatívnych tried aktív.

Fondy s absolútnym výnosom a dlhopisové fondy (bežné dlhopisové fondy a špeciálne dlhopisové fondy)
Každý fond absolútnej návratnosti a dlhopisový fond môžu využívať deriváty na účely zabezpečenia a investícií v súlade so svojím rizikovým profilom, ako je uvedené nižšie.

Deriváty sa môžu použiť napríklad na generovanie dodatočného príjmu z vystavenia sa kreditnému riziku pri nákupe alebo predaji zabezpečenia prostredníctvom swapov na úverové zlyhanie, na úpravu trvania fondu prostredníctvom taktického použitia úrokových derivátov, na generovanie dodatočného príjmu prostredníctvom inflácie alebo derivátov spojených s volatilitou alebo na zvýšenie jeho menová angažovanosť prostredníctvom použitia menových derivátov. Na výrobu syntetických nástrojov by sa mohli použiť aj deriváty. Medzi také deriváty patria opcie obchodované na voľnom trhu a / alebo burzy, futures, opčné listy, swapy, forwardové kontrakty a / alebo kombinácia vyššie uvedených.

Fondy peňažného trhu
Fondy peňažného trhu môžu používať deriváty iba na zabezpečenie menového a úrokového rizika.

(I) Ak investičná politika Fondu odkazuje na „Alternatívne triedy aktív“, môže zahŕňať: nehnuteľnosti, infraštruktúru, súkromné investície, komodity, drahé kovy a alternatívne investičné fondy.

Nehnuteľnosti, infraštruktúra, súkromný kapitál
Investície do týchto tried aktív sa získajú hlavne nepriamo prostredníctvom súvisiacich (i) prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu, (ii) podielov v uzavretých investičných fondoch a (iii) PKIPCP alebo iných UCI v súlade s veľkovojvodským nariadením z 8. Februára 2008. Investíciu do nehnuteľností je možné získať prostredníctvom spoločnosti REITs.

Komodity vrátane drahých kovov
Investície do týchto tried aktív sa získajú hlavne nepriamo prostredníctvom súvisiacich (i) prevoditeľných cenných papierov a investícií na peňažnom trhu, (ii) podielov uzavretých investičných fondov, (iii) finančných nástrojov spojených alebo krytých s výkonnosťou tejto triedy aktív, (iv) PKIPCP alebo iné UCI v súlade s veľkovojvodským nariadením z 8. februára 2008 a v) finančné indexy v súlade s článkom 9 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008 a obežníka CSSF 14/592 a vi) deriváty na akceptovateľné aktíva opísané v bodoch (i) - (v).

Alternatívne investičné fondy
Alternatívne investičné fondy sa odvolávajú na stratégie „hedžových fondov“, ako sú dlhodobé / krátke udalosti, taktické obchodovanie a stratégie relatívnej hodnoty. Expozícia sa bude získavať hlavne nepriamo prostredníctvom súvisiacich (i) podielových listov uzavretých investičných fondov, (ii) finančných nástrojov spojených alebo podporovaných s vykonávaním týchto stratégií, (iii) PKIPCP alebo iných UCI v súlade s veľkovojvodským nariadením z 8. februára 2008 a (iv) finančné indexy v súlade s článkom 9 veľkovojvodského nariadenia z 8. februára 2008 a obežníka CSSF 14/592.

Prevoditeľné cenné papiere (vrátane podielových listov uzavretých investičných fondov, finančných nástrojov spojených alebo krytých s výkonnosťou iných aktív) a investícií peňažného trhu by sa mali obchodovať na regulovanom trhu. Ak nie, budú obmedzené na 10% čistej hodnoty aktív ktoréhokoľvek fondu spolu s ďalšími investíciami vykonanými v súlade s investičným obmedzením 1. A (9) v prílohe I.

Ak je do prevoditeľného cenného papiera zahrnutý derivát, uplatňujú sa pravidlá uvedené v časti „3. Deriváty“ v dodatku I.

Referenčné hodnoty fondov
Ak investičná politika fondu obsahuje referenčnú hodnotu, bola zvolená z nasledujúcich dôvodov:
- pre porovnávaciu referenčnú hodnotu bola vybraná referenčná hodnota, pretože je to vhodné porovnanie na účely výkonnosti;
- pre cieľovú referenčnú hodnotu, ktorou je finančný index, bola vybraná referenčná hodnota, pretože predstavuje typy investícií, do ktorých fond pravdepodobne bude investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú Cieľom fondu je poskytovať;
- pre cieľovú referenčnú hodnotu, ktorá nie je finančným indexom, bola vybraná referenčná hodnota, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť alebo prekročiť výnos tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Fond môže tiež vykazovať porovnávaciu hodnotu, ak sa Investičný manažér domnieva, že je to vhodné porovnanie na účely výkonnosti;
- pre obmedzujúcu referenčnú hodnotu bola vybratá referenčná hodnota, pretože investičný manažér je obmedzený odkazom na hodnotu, cenu alebo komponenty tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli a politike.

Ak sa v investičnej politike fondu uvádza, že fond dosiahne určité skóre udržateľnosti (či už celkovo alebo vo vzťahu ku konkrétnemu opatreniu, ako je napríklad uhlíková intenzita) v porovnaní s pomenovanou referenčnou hodnotou, neznamená to, že fond je obmedzený alebo sa snaží dosiahnuť finančný výnos v porovnaní s touto referenčnou hodnotou, pokiaľ nie je uvedené inak. So žiadnou referenčnou hodnotou pomenovanou v tejto súvislosti by sa nemalo zaobchádzať ako s referenčnou referenčnou hodnotou pre fond. V prípade každého Fondu, ktorého cieľom je udržateľná investícia alebo má environmentálne alebo sociálne charakteristiky, sú podrobnosti o tom, ako Fond tento cieľ alebo tieto charakteristiky dosahuje, uvedené v investičnej politike Fondu a v časti „Kritériá udržateľnosti“ v príslušnej sekcii

Charakteristiky fondu.

Triedy akcií

Každý fond môže obsahovať A, AX, A1, B, C, CB, CI, CN, CX, D, E, F, I, IZ, IA, IB, IC, ID, IE, J, K, P, PI, R, S, U, X, X1, X2, X3, X4, X5,

Triedy podielov X6, X7, X8, X9, Y a Z. Určité triedy akcií si môžu účtovať výkonnostný poplatok, ako je uvedené v sekcii podrobností každého fondu.

Riaditelia sa môžu rozhodnúť, že v rámci každého Fondu vytvoria rôzne triedy akcií, ktorých aktíva sa budú bežne investovať podľa konkrétnej investičnej politiky príslušného fondu, ale kde pre každú triedu akcií môže platiť špecifická štruktúra poplatkov, mena denominácie alebo iné špecifické vlastnosti. Pre každú triedu akcií sa bude počítať samostatná čistá hodnota aktív na akciu, ktorá sa môže líšiť v dôsledku týchto variabilných faktorov.

Upozorňujeme, že nie všetci distribútori ponúkajú všetky triedy akcií. Akcie sa spravidla vydávajú ako akumulačné akcie.

Distribučné akcie sa budú vydávať iba v rámci ktoréhokoľvek Fondu podľa uváženia riaditeľov. Investori sa môžu pýtať u správcovskej spoločnosti alebo u ich distribútora, či sú v každej triede akcií a fondoch k dispozícii distribučné akcie. Triedy distribučných akcií môžu byť vydané v rámci toho istého fondu s rôznymi frekvenciami distribúcie alebo atribútmi, ktoré sú označené takto:

Frekvencia distribúcie: M = mesačne, Q = štvrťročne, S = polročne, A = ročne

Typ distribúcie: F = fixné alebo V = variabilné Mena 1: C

Pevné distribučné sadzby: Číselná prípona rozlíši pevné distribučné sadzby (napr. 2, 3). Skutočné pevné percento alebo suma sa v názve triedy akcií nezobrazí.

Podľa uváženia správcovskej spoločnosti sú jednotlivé rysy každej triedy akcií nasledujúce:

1. Všeobecné triedy akcií
Akcie A a B
Akcie A a B budú k dispozícii všetkým Investorom. Poplatky za akcie A a B pre každý fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach o fonde.

Akcie AX a A1
Akcie AX a A1 budú k dispozícii iba pre investorov, ktorí v čase prijatia príslušnej objednávky na upísanie sú zákazníkmi určitých distribútorov menovaných špeciálne na účely distribúcie akcií AX a A1, a to iba v súvislosti s tými fondmi, pre ktoré boli uzatvorené distribučné dohody. vyrobené s takýmito distribútormi. Poplatky za akcie AX a A1 pre každý Fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach Fondu.

Akcie C, CB, CN a CX
Akcie C, CB, CN a CX sú k dispozícii inštitucionálnym klientom, ako sú penzijné fondy, štátne investičné fondy a oficiálne inštitúcie. Akcie C, CB, CN a CX sú k dispozícii aj podielovým fondom a takým distribútorom, ktorí podľa regulačných požiadaviek alebo na základe individuálnych poplatkových dohôd so svojimi klientmi nemôžu prijímať a sledovať provízie.

Akcie CX budú mať odlišné charakteristiky od akcií C, napríklad odlišnú distribučnú politiku.

[1] Týka sa to prémie alebo zľavy, ktoré sa môžu vzťahovať na distribúciu. Distribúcia môže obsahovať prémiu, ak je úroková miera triedy zaistených mien vyššia ako základná úroková miera fondu. Ak je teda úroková miera triedy zaistených mien nižšia ako základná úroková miera fondu, môže sa dividenda diskontovať. Výška prémie alebo zľavy je určená rozdielmi v úrokových sadzbách a nie je súčasťou investičného cieľa alebo investičnej politiky fondu.

Poplatky za akcie C, CN a CX pre každý Fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach Fondu. Akcie CB budú mať rovnaký distribučný poplatok, počiatočný poplatok a poplatok za správu ako akcie C.

Akcie CI
Akcie CI sú k dispozícii inštitucionálnym klientom, ako sú penzijné fondy, štátne investičné fondy a oficiálne inštitúcie.

Spoločnosť nebude vydávať ani uskutočňovať žiadne zmeny v podieloch CI na žiadneho investora, ktorý sa nemôže považovať za inštitucionálneho investora, ako to môžu z času na čas vymedziť pokyny alebo odporúčania vydané CSSF. Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia odložiť prijatie každého upísania Akcií CI obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevody dostane dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií CI nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol, aby uvedený držiteľ konvertoval svoje akcie na triedu akcií v rámci príslušného fondu, ktorý sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami, pokiaľ ide o podkladovú investíciu, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií). V prípade, že Akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn agentovi prevodu, aby vyplatil príslušné akcie v súlade s ustanoveniami v časti „Odkup a zmena akcií“.

Poplatky za akcie CI pre každý fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach fondu.

Akcie D
Akcie D budú k dispozícii iba pre investorov, ktorí v čase prijatia príslušnej objednávky na upísanie sú zákazníkmi určitých distribútorov menovaných špeciálne na účely distribúcie akcií D, a to iba vo vzťahu k tým fondom, pre ktoré boli s takýmito distribútormi uzavreté dohody o distribúcii. .

Investor nebude musieť platiť nijaké počiatočné poplatky za akvizíciu Akcií D ktoréhokoľvek Fondu. Niektoré poplatky, napríklad odkupné alebo administratívne poplatky, však môže distribútor odpočítať z výnosov z odkúpenia, ako sa dohodnú osobitne medzi akcionármi a distribútorom. Akcionári by si mali podrobnosti ujednania overiť u príslušných distribútorov.

Investori do Akcií D nebudú mať povolenie na zmenu držby takýchto Akcií do iných tried Akcií, ani im nebude povolený prevod takýchto Akcií z jedného Distribútora na iného.

Poplatky za akcie D pre každý fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach o fonde.

Akcie E
Akcie E budú k dispozícii iba pre inštitucionálnych klientov, ako sú dôchodkové fondy, štátne investičné fondy a oficiálne inštitúcie. Akcie E môžu mať k dispozícii aj podielové fondy a títo distribútori, ktorí podľa regulačných požiadaviek alebo na základe individuálnych poplatkových dohôd so svojimi klientmi nemôžu prijímať a sledovať provízie.

Akcie E budú k dispozícii iba dovtedy, kým celková čistá hodnota aktív všetkých dostupných tried akcií vo fonde nedosiahne alebo nebude vyššia ako 100 000 000 EUR alebo 100 000 000 USD alebo ekvivalentná čiastka v inej mene alebo iná suma stanovená osobitne správcovskou spoločnosťou. .

Akonáhle celková čistá hodnota aktív tried akcií, ktoré sú k dispozícii vo fonde, zvyčajne dosiahne alebo je vyššia ako 100 000 000 alebo 100 000 000 USD alebo ekvivalentná suma v inej mene alebo iná suma, ako je výslovne určené správcovskou spoločnosťou, triedy akcií E v tomto fonde bude uzavretý pre investorov kvôli úpisom. Správcovská spoločnosť môže podľa vlastného uváženia znovu otvoriť triedy akcií E bez oznámenia akcionárom.

Poplatky za akcie E pre každý fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach o fonde.

Akcie IZ, IA, IB, IC, ID
Akcie IZ, IA, IB, IC, ID budú k dispozícii iba za určitých obmedzených okolností určitým investorom, ktorí:
(A) mať súhlas správcovskej spoločnosti a
(B) mať významnú investíciu do príslušného Fondu, ako určí správcovská spoločnosť, a
(C) sú inštitucionálni investori, ako sú penzijné fondy, fondy štátneho majetku a oficiálne inštitúcie, alebo
D. sú systémy kolektívneho investovania a diskreční správcovia.
(E) Títo investori musia tiež dodržiavať definíciu inštitucionálneho investora, ktorá je z času na čas opísaná v pokynoch alebo odporúčaniach vydaných CSSF.

Keď aktíva investorov v akciách IZ, IA, IB, IC, ID významne poklesnú, správcovská spoločnosť potom môže odmietnuť ďalšie upísanie príslušnej triedy akcií. Mieru významnosti určí správcovská spoločnosť.

Investor nebude musieť platiť žiadne distribučné poplatky za akvizíciu akcií IZ, IA, IB, IC, ID ktoréhokoľvek fondu.

Spoločnosť nebude vydávať ani uskutočňovať žiadne zmeny v podieloch IZ, IA, IB, IC, ID žiadnemu Investorovi, ktorého nemožno považovať za inštitucionálneho investora, ako to môžu z času na čas vymedziť pokyny alebo

odporúčania vydané CSSF. Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia odložiť prijatie každého upísania akcií IZ, IA, IB, IC, ID obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevody dostane dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. investor. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií IZ, IA, IB, IC, ID nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol, aby uvedený držiteľ konvertoval svoje akcie na triedu akcií v rámci príslušného fondu. ktorá sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami, pokiaľ ide o podkladovú investíciu, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií). V prípade, že Akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn agentovi prevodu, aby vyplatil príslušné akcie v súlade s ustanoveniami v časti „Odkup a zmena akcií".

Poplatky za akcie IZ, IA, IB, IC, ID pre každý Fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach Fondu.

Akcie IE
Akcie IE sa budú ponúkať iba investorom, ktorí sú inštitucionálnymi investormi, ako sú penzijné fondy, štátne investičné fondy, nadácie, charitatívne organizácie a oficiálne inštitúcie.

Spoločnosť nebude vydávať ani vykonávať žiadne zmeny akcií IE žiadnemu investorovi, ktorý sa nemôže považovať za inštitucionálneho investora. Riaditelia môžu podľa svojho uváženia odložiť prijatie každého upísania Akcií IE obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevody dostane dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií IE nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol, aby uvedený držiteľ konvertoval svoje akcie na triedu akcií v rámci príslušného fondu, ktorý sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami z hľadiska podkladovej investície, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií). V prípade, že Akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn agentovi prevodu, aby vyplatil príslušné akcie v súlade s ustanoveniami v časti „Odkup a zmena akcií".

Investor za akvizíciu akcií IE ktoréhokoľvek fondu nebude platiť žiadny počiatočný poplatok ani poplatok za distribúciu.

Akcie IE budú k dispozícii iba dovtedy, kým celková čistá hodnota aktív všetkých dostupných tried akcií vo fonde nedosiahne alebo nebude vyššia ako 100 000 000 EUR alebo 100 000 000 USD alebo ekvivalentná čiastka v inej mene alebo iná suma, ako je konkrétne určené správcovskou spoločnosťou.

Akonáhle celková čistá hodnota aktív tried akcií, ktoré sú k dispozícii vo fonde, zvyčajne dosiahne alebo je vyššia ako 100 000 000 alebo 100 000 000 USD alebo ekvivalentná čiastka v inej mene alebo iná suma, ktorá je osobitne určená správcovskou spoločnosťou, triedy akcií IE v tomto fonde bude uzavretý pre investorov za úpisy. Správcovská spoločnosť môže podľa vlastného uváženia znovu otvoriť triedy akcií IE, a to bez oznámenia akcionárom.

Akcie P a PI
Akcie P si budú účtovať výkonnostné poplatky a budú k dispozícii všetkým Investorom.

Akcie PI si budú účtovať výkonnostné poplatky a budú k dispozícii iba s predchádzajúcim súhlasom správcovskej spoločnosti pre inštitucionálnych investorov, ako sú dôchodkové fondy, štátne investičné fondy, nadácie, charitatívne organizácie a oficiálne inštitúcie.

Spoločnosť nebude vydávať ani uskutočňovať žiadne zmeny akcií PI žiadnemu investorovi, ktorý sa nemôže považovať za inštitucionálneho investora, ako to môžu z času na čas vymedziť pokyny alebo odporúčania vydané CSSF. Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia odložiť prijatie každého upísania Akcií PI obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevody dostane dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií PI nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol, aby uvedený držiteľ konvertoval svoje akcie na triedu akcií v rámci príslušného fondu, ktorý sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami, pokiaľ ide o podkladovú investíciu, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií). V prípade, že Akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn agentovi prevodu, aby vyplatil príslušné akcie v súlade s ustanoveniami v časti „Odkup a zmena akcií".

Poplatky za akcie P a PI pre každý Fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach o Fonde.

Akcie Z
S predchádzajúcim súhlasom správcovskej spoločnosti môžu byť akcie Z za určitých obmedzených okolností ponúkané (i) na distribúciu v určitých krajinách a prostredníctvom určitých distribútorov, ktorí majú so svojimi klientmi uzavreté samostatné dohody o poplatkoch, a / alebo (ii) profesionálnym investorom.

Poplatky za akcie Z pre každý fond sú osobitne zverejnené v podrobnostiach o fonde.

2. Triedy akcií na mieru

Akcie F
Akcie typu F budú k dispozícii iba investorom, ktorí v čase prijatia príslušnej objednávky na upísanie sú singapurskí investori využívajúci na upisovanie spoločnosti spoločnosť Central Provident Fund („CPF"). Táto trieda akcií môže byť dostupná aj pre singapurské fondy fondov a podfondy poistných produktov spojených s investíciami, ktoré sú zahrnuté v singapurskom investičnom systéme CPF.

Správne poplatky môžu byť odpočítané príslušnými správcami CPF. Akcionári by si mali podrobnosti dohody vybaviť u svojich správcov CPF.

Investori do Akcií F nebudú mať povolenie na zmenu držby takýchto Akcií do iných tried Akcií, ani im nebude povolený prechod na Akcie iných Fondov.

Investor nebude musieť platiť žiadne distribučné poplatky za akvizíciu Akcií F ktoréhokoľvek Fondu. Počiatočný poplatok za akcie F bude až 1,5% z celkovej ceny za upísanie (čo zodpovedá 1,52284% čistej hodnoty aktív na akciu). Počiatočný poplatok nebude splatný od 1. októbra 2020.

Poplatok za správu Akcií F bude ročne až 1,5%.

Akcie I
Akcie I budú ponúkané iba Investorom:
(A), ktorí sú v čase prijatia príslušnej objednávky na upísanie klientmi spoločnosti Schroders s dohodou pokrývajúcou štruktúru poplatkov relevantnú pre investície klientov do týchto akcií a
(B) ktorí sú inštitucionálnymi investormi, ako môžu byť z času na čas definované v pokynoch alebo odporúčaniach vydaných CSSF.

Spoločnosť nebude vydávať ani vykonávať zmeny v podieloch I žiadnemu investorovi, ktorý sa nemôže považovať za inštitucionálneho investora. Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia odložiť prijatie každého upísania Akcií I obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevody dostane dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií I nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol, aby uvedený držiteľ konvertoval svoje akcie na triedu akcií v rámci príslušného fondu, ktorý sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami, pokiaľ ide o podkladovú investíciu, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií). V prípade, že akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn správcovskej spoločnosti, aby odkúpila príslušné akcie v súlade s ustanoveniami uvedenými v časti „Odkup a zmena akcií".

Pretože Akcie I sú okrem iného určené na prispôsobenie sa alternatívnej štruktúre spoplatňovania, pri ktorej je Investor klientom spoločnosti Schroders a poplatky za správu im účtuje priamo spoločnosť Schroders, z podielov I nebudú z čistých aktív fondu splatné žiadne poplatky za správu. príslušný fond. Akcie I ponesú svoj pomerný podiel na poplatkoch splatných depozitárovi a správcovskej spoločnosti, ako aj na iných poplatkoch a výdavkoch.

Investor nebude musieť platiť žiadne počiatočné poplatky ani poplatky za distribúciu pri akvizícii Akcií I ktoréhokoľvek Fondu.

J Akcie
Akcie typu J budú ponúkané iba japonským fondom fondov, ktoré sú inštitucionálnymi investormi, a môže ich získať iba japonský fond fondov, ako môžu byť čas od času definované v pokynoch alebo odporúčaniach vydaných CSSF. „Japonský fond fondov" znamená investičný trust alebo investičná spoločnosť, ktorá je založená podľa zákona o investičných trustoch a investičných spoločnostiach (zákon č.

198 z roku 1951 v znení neskorších zmien a doplnkov) Japonska („investičný trust"), ktorého účelom je investovať svoje aktíva iba do prospešných záujmov do iných investičných trustov alebo akcií investičných spoločností alebo do podobných systémov kolektívneho investovania ustanovených podľa zákonov ktoréhokoľvek z týchto právnych predpisov. iná krajina ako Japonsko.

Spoločnosť nebude vydávať žiadne Akcie J žiadnemu Investorovi, ktorý nie je japonským fondom fondov, ani nedovolí, aby došlo k zmene akejkoľvek Akcie J na Akcie akejkoľvek inej triedy Akcií Spoločnosti. Riaditelia môžu podľa vlastného uváženia odmietnuť prijať akúkoľvek žiadosť o upísanie Akcií J, pokiaľ Agent pre prevody neoznámi Riaditeľom, že sa ubezpečil, že žiadateľom o upísanie je japonský fond fondov.

Pretože akcie J sú okrem iného určené na prispôsobenie sa alternatívnej štruktúre spoplatňovania, pri ktorej je investor klientom spoločnosti Schroders a poplatky za správu im účtuje priamo spoločnosť Schroders, z podielov J nebudú

splatné žiadne poplatky za správu z čistých aktív spoločnosti príslušný fond. Akcie J budú znášať svoj pomerný podiel na poplatkoch splatných depozitárovi a správcovskej spoločnosti, ako aj na iných poplatkoch a nákladoch.

Investor nebude musieť platiť žiadne počiatočné poplatky ani poplatky za distribúciu pri nadobudnutí akcií J ktoréhokoľvek fondu.

Akcie K1
K dispozícii budú iba za určitých obmedzených okolností určitým distribútorom, ktorí:
(A) uzavreli dohodu so správcovskou spoločnosťou týkajúcou sa týchto akcií;
(B) mať významnú investíciu do príslušného Fondu, ako určí správcovská spoločnosť; a
(C), ktorí podľa regulačných požiadaviek alebo na základe individuálnych poplatkových dohôd so svojimi klientmi nemôžu prijímať a sledovať provízie.

Keď aktíva investora v akciách K1 významne poklesnú, správcovská spoločnosť potom môže odmietnuť ďalšie upísanie príslušnej triedy akcií. Mieru významnosti určí správcovská spoločnosť. Investor nebude platiť žiadny distribučný poplatok za akvizíciu akcií K1 ktoréhokoľvek fondu. Akcie K1 môžu účtovať poplatok za správu až 1,5% ročne a počiatočný poplatok až 1%.

Akcie K2
Bude k dispozícii iba za určitých obmedzených okolností určitým investorom a distribútorom, ktorí
(A) uzavreli dohodu so správcovskou spoločnosťou týkajúcou sa týchto akcií;
(B) mať významnú investíciu do príslušného fondu, ako to určí správcovská spoločnosť; a
(C), ktorí sú inštitucionálnymi klientmi, ako sú dôchodkové fondy, štátne investičné fondy a oficiálne inštitúcie alebo
(D) ktorí sú systémami kolektívneho investovania a diskrečnými správcami.

Títo investori musia tiež dodržiavať definíciu inštitucionálneho investora, ktorá je z času na čas opísaná v pokynoch alebo odporúčaniach vydaných CSSF.

Keď aktíva investora v akciách K2 významne poklesnú, správcovská spoločnosť potom môže odmietnuť ďalšie upísanie príslušnej triedy akcií. Mieru významnosti určí správcovská spoločnosť. Investor nebude platiť žiadny distribučný poplatok za akvizíciu Akcií K2 ktoréhokoľvek Fondu. Akcie K2 môžu účtovať poplatok za správu až 1,5% ročne a počiatočný poplatok až 1%.

Akcie R
Akcie typu R sa na účely zdanenia nekvalifikujú ako vykazovacie fondy podľa britských pravidiel pre zahraničné fondy (pozri oddiel 3.4). Akcie typu R sú podľa rozhodnutia správcovskej spoločnosti k dispozícii iba investorom, ktorým boli vydané akcie na základe fúzie alebo podobnej činnosti s iným fondom, pričom účasť investora v takomto fonde sa na účely pravidiel britského offshore fondu nekvalifikovala ako spravodajský fond. . Akcie R môže správcovská spoločnosť vydávať iba za týchto okolností v rámci fúzie alebo podobnej činnosti. Držitelia Akcií R nemajú povolenie na doplnenie svojich investícií do Akcií R a nie sú oprávnení meniť svoje Akcie R na iné triedy Akcií. Akcie typu R nie sú k dispozícii Investorom (novým ani existujúcim) za iných okolností, ako sú opísané vyššie.

Investor nebude musieť platiť žiadne počiatočné poplatky ani poplatky za distribúciu pri nadobudnutí akcií R ktoréhokoľvek fondu. Poplatok za správu Akcií R bude ročne až 1,5%.

Akcie S
Akcie S sú k dispozícii iba podľa uváženia správcovskej spoločnosti pre určitých klientov z oblasti správy majetku skupiny Schroder. Predtým, ako správcovská spoločnosť môže prijať upísanie akcií S, musí byť medzi investorom a podnikom v oblasti správy majetku skupiny Schroder uzavretá právna dohoda obsahujúca podmienky špecifické pre investíciu do akcií S.

V prípade, že akcionár akcií triedy S prestane byť klientom v oblasti správy majetku skupiny Schroder Group, akcionár prestane byť oprávnený držať akcie triedy S a správcovská spoločnosť ho povinne zmení na najvhodnejšiu triedu akcií. toho istého fondu. To znamená, že zmena podielov triedy S bude automatická bez toho, aby akcionári museli predložiť agentovi pre prevod žiadosť o zmenu. Preto upísaním Akcií triedy S akcionári neodvolateľne umožňujú správcovskej spoločnosti zmeniť v ich mene akcie triedy S, ak prestanú byť oprávnení investovať do akcií triedy S.

Investor nebude musieť platiť žiadne počiatočné poplatky ani poplatky za distribúciu pri akvizícii akcií S ktoréhokoľvek fondu. Poplatok za správu Akcií S bude až 1,5% ročne.

Žiadosti o upísanie akcií triedy S budú prijímané podľa uváženia správcovskej spoločnosti.

Akcie U
Akcie U budú k dispozícii iba s predchádzajúcim súhlasom správcovskej spoločnosti prostredníctvom určitých distribútorov. Akcie U budú k dispozícii na distribúciu iba v krajinách mimo EHP.

Investor nebude musieť platiť nijaké počiatočné poplatky za akvizíciu Akcií U ktoréhokoľvek Fondu. Namiesto toho môže byť správcovskej spoločnosti alebo inej strane, ktorú správcovská spoločnosť z času na čas určí, splatný podmienený odložený predajný poplatok („CDSC"). Ak dôjde k spätnému odkúpeniu Akcií U do 3 rokov od dátumu ich vydania, bude výťažok z odkúpenia predmetom CDSC pri sadzbách uvedených v nasledujúcej tabuľke:

Odkup počas rokov od vydania	Platná sadzba CDSC
1. rok	3 %
2. rok	2 %
3. rok	1 %

Uplatniteľná sadzba CDSC je určená odkazom na celkovú dobu, počas ktorej boli emitované Akcie (vrátane Akcií U, z ktorých boli odvodené (ak existujú) v dôsledku prechodu z iného Fondu). V prípade, že Akcionár vlastní akcie U, ktoré boli upísané a vydané v rôznych časových obdobiach, bude príslušná miera CDSC závisieť od toho, ktoré akcie sa majú odkúpiť podľa pokynov akcionára. Dividendy vyplácané z distribúcie U tried akcií nemôžu byť automaticky reinvestované a budú vyplatené v hotovosti.
Výška CDSC sa vypočíta vynásobením príslušnej percentuálnej sadzby určenej vyššie a nižšej z a) čistej hodnoty aktív na akciu, ktoré sa majú akcie odkúpiť v príslušný obchodovací deň, alebo b) nákladov zaplatených za pôvodnú emisiu akcií, ktoré sa majú vyplatiť. vyplatené alebo za Akcie U iného Fondu, z ktorého boli tieto Akcie zmenené, v obidvoch prípadoch vypočítané v príslušnej mene obchodovania Vykupovaných Akcií.
Investori do Akcií U nebudú mať povolenie na zmenu držby takýchto Akcií do iných tried Akcií, ani nebude môcť prevádzať také Akcie z jedného Distribútora na iného. Avšak podiely na Akciách U sa automaticky prevedú na Akcie A alebo Akcie AX (podľa vhodnosti) toho istého Fondu bezplatne v plánovaný deň konverzie (stanoví ho správcovská spoločnosť) každého mesiaca, v ktorom je tretie výročie emisia takýchto Akcií sa uskutočňuje na základe príslušnej čistej hodnoty aktív na akciu príslušných akcií U a akcií A alebo AX (podľa potreby). Táto premena môže v určitých jurisdikciách viesť k daňovej povinnosti pre investorov.
Investori by sa mali poradiť so svojím daňovým poradcom o svojom vlastnom postavení. Investorom do iných tried akcií nebude dovolené zmeniť držbu takýchto akcií na akcie U.
Vo všetkých prípadoch prechodu, ktoré zahŕňajú akcie U do inej triedy akcií U, sa vek starých akcií U prenesie a bude pokračovať v nových akciách U. V čase výmeny Akcií U za Akcie U v inom fonde sa neplatí žiadny poplatok CDSC ani poplatok za prechod.
Všetky poplatky fondu budú rovnaké ako poplatky za akciu A, s výnimkou toho, že na akcie U sa nebude vzťahovať počiatočný poplatok, ale bude sa na ne vzťahovať CDSC (ak sa uplatňuje) a ročný poplatok za distribúciu vo výške 1%, vypočítané a akumulované každý deň na základe čistej hodnoty aktív na jednu akciu takýchto akcií a vyplácané mesačne správcovskej spoločnosti alebo inej strane, ktorú môže správcovská spoločnosť z času na čas určiť.

Akcie X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9
Akcie X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 budú k dispozícii iba po predchádzajúcom súhlase správcovskej spoločnosti pre inštitucionálnych investorov, ako to môžu z času na čas definovať pokyny alebo odporúčania. vydané CSSF.
Spoločnosť nebude vydávať ani uskutočňovať žiadne zmeny akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 akémukoľvek Investorovi, ktorý sa nemôže považovať za inštitucionálneho investora. Riaditelia spoločnosti môžu podľa vlastného uváženia odložiť prijatie každého upísania akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 obmedzených na inštitucionálnych investorov až do dátumu, keď Agent pre prevod získal dostatočné dôkazy o kvalifikácii príslušného Investora ako inštitucionálneho investora. Ak sa kedykoľvek ukáže, že držiteľ akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 nie je inštitucionálnym investorom, riaditelia dajú pokyn agentovi prevodu, aby navrhol prevedenie uvedeného držiteľa ich Akcie do triedy akcií v rámci príslušného Fondu, ktorý sa neobmedzuje iba na inštitucionálnych investorov (za predpokladu, že existuje takáto trieda akcií s podobnými vlastnosťami z hľadiska podkladovej investície, ale nie nevyhnutne z hľadiska poplatkov a výdavkov platených touto triedou akcií).). V prípade, že Akcionár odmietne takúto zmenu, riaditelia podľa vlastného uváženia dajú pokyn agentovi prevodu, aby vyplatil príslušné akcie v súlade s ustanoveniami v časti „Odkup a zmena akcií".
Investor nebude musieť platiť žiadne počiatočné poplatky ani poplatky za distribúciu pri akvizícii akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 ktoréhokoľvek Fondu. Poplatok za správu akcií X, X1 a X2 bude ročne až 1%, až 1,3% a až 1,4%. Poplatok za správu akcií X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 bude až 1,5% ročne.

Akcie Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9
Akcie Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 sú k dispozícii iba podľa uváženia správcovskej spoločnosti pre určitých klientov Schroders. Predtým, ako správcovská spoločnosť môže prijať upísanie akcií Y, musí byť medzi investorom a spoločnosťou Schroders uzavretá právna dohoda obsahujúca podmienky špecifické pre investovanie do akcií Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 .
Investor za akvizíciu Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 S nebude platiť nijaký počiatočný poplatok ani poplatok za distribúciu.

Žiadosti o upísanie akcií Y budú prijímané podľa uváženia správcovskej spoločnosti.

1. Minimálna výška predplatného, minimálna ďalšia výška predplatného a minimálna výška pozdržania

Minimálna výška upísania, minimálna výška dodatočného upísania a minimálna výška držby pre triedu akcií sú uvedené nižšie a sú uvedené v USD, EUR alebo v ich ekvivalentných ekvivalentoch v akejkoľvek inej voľne zameniteľnej mene.

	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
A	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
AX	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
A1	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
B	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
C	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
CB	500	500	500	500	500	500
CI	5,000,000	5,000,000	2,500,000	2,500,000	5,000,000	5,000,000
CN	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
CX	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
D	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
E	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
F	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
I	5,000,000	5,000,000	2,500,000	2,500,000	5,000,000	5,000,000
IE	5,000,000	5,000,000	2,500,000	2,500,000	5,000,000	5,000,000
IZ	100,000,000	100,000,000	20,000,000	20,000,000	100,000,000	100,000,000
IA	250,000,000	250,000,000	20,000,000	20,000,000	250,000,000	250,000,000
IB	300,000,000	300,000,000	20,000,000	20,000,000	300,000,000	300,000,000
IC	350,000,000	350,000,000	20,000,000	20,000,000	350,000,000	350,000,000
ID	400,000,000	400,000,000	20,000,000	20,000,000	400,000,000	400,000,000
J	5,000,000	-	2,500,000	-	5,000,000	-
K1	Neexistuje žiadne minimálne počiatočné predplatné, ďalšie predplatné alebo pozdržanú sumu					
K2	Neexistuje žiadne minimálne počiatočné predplatné, ďalšie predplatné alebo pozdržanú sumu					
P	100,000,000	100,000,000	20,000,000	20,000,000	100,000,000	100,000,000
PI	100,000,000	100,000,000	20,000,000	20,000,000	100,000,000	100,000,000
R	Neexistuje žiadne minimálne počiatočné predplatné, ďalšie predplatné alebo pozdržanú sumu					
S	Neexistuje žiadne minimálne počiatočné predplatné, ďalšie predplatné alebo pozdržanú sumu					
U	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
X	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X1	-	22,500,000	-	12,500,000	-	22,500,000
X2	-	20,000,000	-	12,500,000	-	20,000,000
X3	-	17,500,000	-	12,500,000	-	17,500,000
X4	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X5	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X6	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X7	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000

X8	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X9	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
Y	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y1	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y2	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y3	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y4	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y5	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y6	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y7	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y8	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Y9	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Z	100,000,000	100,000,000	20,000,000	20,000,000	100,000,000	100,000,000

Tieto minimá sa môžu podľa uváženia riaditeľov z času na čas vzdať.

2. Mena a zaisťovacia politika

Vyššie uvedené triedy akcií, ak sú k dispozícii, môžu byť ponúkané v rôznych menách (každá z nich je „referenčnou menou“) podľa uváženia riaditeľov. Triedy akcií môžu byť denominované v mene alebo triedy meny zabezpečené a budú ako také označené. Meny zaistené triedy akcií sú ponúkané v inej mene, ako je mena fondu, s výnimkou triedy zaistených akcií BRL, ktorá je denominovaná v mene fondu.

Cieľom zaistenej triedy akcií je poskytnúť investorovi návratnosť investícií do fondu znížením účinkov fluktuácií výmenného kurzu medzi menou fondu a referenčnou menou. V takom prípade sa nebudú brať do úvahy menové expozície alebo transakcie zabezpečujúce menu v rámci portfólia Fondu. Správcovská spoločnosť skontroluje zabezpečené pozície v každom oceňovacom bode, aby zabezpečila, že (i) nadmerne zabezpečené pozície nepresiahnu 105% čistej hodnoty aktív zabezpečených tried a (ii) nedostatočne zabezpečené pozície nedosiahnu 95% časti čistej hodnoty aktív zabezpečovaných tried, ktorá sa má zabezpečiť proti menovému riziku.

Kvôli menovej kontrole v Brazílii používa zaistená trieda akcií BRL iný zaisťovací model ako ostatné triedy zaistených mien. Trieda zaistených akcií BRL bude denominovaná v mene fondu, ale ponúka zaistenú menovú expozíciu voči BRL uplatnením prekrytia meny, takže čistá hodnota aktív triedy akcií sa prevedie na BRL. Čistá hodnota aktív triedy zaistených BRL bude preto ovplyvnená zmenami výmenného kurzu medzi BRL a menou fondu a v dôsledku toho sa výkonnosť môže výrazne líšiť od ostatných tried akcií vo fonde.

Triedy zaistených akcií BRL sú navrhnuté tak, aby ponúkali riešenie hedgingu mien pre podkladových investorov fondov so sídlom v Brazílii a budú obmedzené na investorov osobitne schválených správcovskou spoločnosťou. Tieto brazílske fondy kombinujú použitie finančných derivátových nástrojov v rámci tried zaistených akcií BRL s využitím spotových devízových kontraktov na ich vlastnej úrovni, aby ponúkli svojim investorom úplnú zaistenú investíciu v mene BRL.

Akýkoľvek zisk alebo strata, ako aj náklady a výdavky vyplývajúce z týchto zabezpečovacích transakcií sa prejavia výlučne v čistej hodnote aktív triedy zaistených akcií BRL.

Od správcovskej spoločnosti je možné na požiadanie získať potvrdenie o všetkých dostupných fondoch a triedach akcií vrátane denominácie a zabezpečenia meny, ako aj aktuálny zoznam tried akcií s rizikom nákazy.

Aj keď Spoločnosť podnikla kroky na zabezpečenie zníženia rizika nákazy medzi triedami akcií, aby zabezpečila, že ďalšie riziko, ktoré bude do fondu vnášané prostredníctvom použitia derivátového prekrytia, budú znášať iba akcionári v príslušnej triede akcií, toto riziko nie je možné úplne vylúčiť.

Výkonnosť zaistených tried akcií sa snaží byť podobná výkonnosti ekvivalentných tried akcií v mene fondu. Nie je však možné zaručiť, že použité zaisťovacie stratégie budú účinné pri dosahovaní výkonnostných diferenciálov, ktoré odrážajú iba rozdiely úrokových sadzieb upravené o poplatky.

Ak sa uskutoční, účinky tohto zaistenia sa prejavia v čistej hodnote aktív, a teda aj vo výkonnosti takejto ďalšej triedy akcií. Podobne všetky náklady vyplývajúce z takýchto zabezpečovacích transakcií (vrátane zabezpečovacích poplatkov do výšky 0,03%) bude znášať trieda akcií, v súvislosti s ktorou vznikli.

Kolaterál prijatý v súvislosti s transakciami na zaistenie meny (a najmä s menovými forwardmi) v mene mien zabezpečených tried akcií možno reinvestovať v súlade s príslušnou investičnou politikou a obmedzeniami Fondov.

Je potrebné poznamenať, že v prípade potreby je možné tieto zabezpečovacie transakcie uzavrieť bez ohľadu na to, či referenčná mena klesá alebo rastie v porovnaní s príslušnou menou fondu, a teda v prípade, že sa takéto zabezpečenie vykonáva, môže významne chrániť investorov v príslušnej triede akcií. proti zníženiu hodnoty meny fondu v porovnaní s referenčnou menou, ale môže to tiež zabrániť investorom v tom, aby profitovali zo zvýšenia hodnoty meny fondu.

Investičný manažér môže navyše zaistiť menu Fondu proti menám, v ktorých sú denominované podkladové aktíva Fondu alebo denominované podkladové nezabezpečené aktíva cieľového fondu.

Nie je možné zaručiť, že použité zaistenie meny úplne vylúči menovú expozíciu voči referenčnej mene alebo v prípade triedy zaistených akcií BRL, že použité zaistenie meny úplne vylúči menovú expozíciu voči BRL.

Korporátny dlhopis EURO vydal triedy zaistených durácií akcií. Zaistené triedy akcií s duráciou využívajú zaisťovacie stratégie, ktoré sa snažia znížiť citlivosť triedy akcií na zmeny v úrokových pohyboch. Nie je možné zaručiť, že tieto zaisťovacie stratégie budú úspešné. Účinky tohto zabezpečenia sa, ak sa uskutočnia, prejavia v čistej hodnote aktív, a teda vo výkonnosti triedy akcií. Podobne všetky náklady vyplývajúce z takýchto zabezpečovacích transakcií budú znášané duráciou zabezpečovanou triedou akcií. Výkonnosť zabezpečovaných tried akcií, ktoré majú duráciu, môže byť volatilnejšia ako nezabezpečené triedy akcií a môže dosahovať nižšiu výkonnosť ako iné triedy akcií vo firemnom dlhopisu EURO v závislosti od pohybu úrokových sadzieb. Zaistené triedy akcií s duráciou sa od januára 2017 nevydávajú.

Správcovská spoločnosť deleguje niektoré alebo všetky svoje aktivity v oblasti meny a zaisťovacej politiky popísané v tomto prospekte na HSBC Bank Plc ako svojho poskytovateľa krycích služieb FX.

Konkrétne investičné ciele a investičné politiky rôznych fondov sú tieto:

Schroder International Selection Fund All China Credit Income

Investičný cieľ
Cieľom fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných spoločnosťami v pevninskej Číne, Hongkongu a Macau.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do investičného stupňa s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a do cenných papierov s vysokým výnosom vydaných spoločnosťami v pevninskej Číne, Hongkongu a Macau.

Fond môže investovať:
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami;
- až 20% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (vrátane podmienených konvertibilných dlhopisov);
- až 10% jej aktív v otvorených investičných fondoch; a
- až 30% v obchodovateľných vkladových listoch;

Investičný manažér sa zameriava na zmiernenie strát diverzifikáciou alokácie aktív fondu z oblastí trhu, ktoré sú označené ako oblasti s vysokým rizikom významného záporného výnosu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, opčných listov a investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s indexom JP Morgan Asian Credit - China a iBoxx ChinaBond Corporates IG. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. V súvislosti s indexom JP Morgan Asian Credit - China a indexom iBoxx ChinaBond Corporates IG sa očakáva, že sa investičný svet Fondu bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odchyľovať od porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacích referenčných hodnotách.
Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Špecifické aspekty rizika
Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú príjem, v kombinácii s možnosťami rastu kapitálu v oblasti dlhodobej relatívnej stability dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obchodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obchodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.10%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.10%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.10%
B Akcie	Nie	0.50%	1.10%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.55%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.55%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.55%
D Akcie	Nie	1.00%	1.10%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Up to 0.55%
Z Akcie	Nie	Nie	Up to 0.55%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[2] Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

[3] Poplatky za distribúciu akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund All China Equity

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci 70% index MSCI China (Net TR) a 30% MSCI China A Onshore (Net TR) index po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do vlastného imania a vlastného imania súvisiace cenné papiere čínskych spoločností (bez ohľadu na to, kde sú spoločnosti kótované).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami čínskych spoločností.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať až 70% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A- prostredníctvom:
- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect,
- schéma kvalifikovaných zahraničných inštitucionálnych investorov (RminFbi) spoločnosti Renminbi a
- Regulované trhy.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť 70% index MSCI China (Net TR) a 30% MSCI China A Onshore (Net TR), a porovnať ho s kapitálovým sektorom Morningstar China. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	Do 0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[2] Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

[3] Poplatky za distribúciu akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci 3 mesiace LIBOR USD (alebo alternatívnu referenčnú sadzbu) plus 5% ročne pred odpočítaním poplatkov * počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete . Cieľom Fondu je poskytnúť tento výnos a zároveň sa zamerať na priemernú ročnú volatilitu (miera, do akej miery sa môžu výnosy Fondu v priebehu roka líšiť) 10%.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder:
https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje do tried aktív vrátane, ale nielen, majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s majetkom, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, mien a komodít, aby sa zabezpečila expozícia voči dlhodobým a krátkym stratégiám.

Alternatívne rizikové prémie (ARP) možno definovať ako odmenu alebo kompenzáciu za znášanie určitej formy rizika, ktoré ostatní účastníci trhu nie sú schopní alebo ochotní niesť. Takéto riziko môže vzniknúť z behaviorálnych, ekonomických alebo štrukturálnych zdrojov. ARP sa líšia od tradičných rizikových prirážok, ako je prémia za akciové riziko (ktorú je možné považovať za nadmerný výnos, ktorý poskytuje investovanie do akcií nad bezrizikovou mierou).

Stratégie ARP sú všeobecne zoskupené do kategórií štýlov, ako sú carry, hybnosť a hodnota. V súlade s tým sa fond bude snažiť poskytovať výnosy prostredníctvom diverzifikovanej škály dlhých a krátkych stratégií, ktoré sa zameriavajú okrem iného na štýly, ako napríklad:
- Carry: zaujatie dlhých pozícií vo vysoko výnosných aktívach a krátkych pozícií v nízko výnosných aktívach
- Hybnosť: využitie tendencie k pokračovaniu posledných cenových trendov
- Hodnota: zaujatie dlhých pozícií v lacných aktívach a krátkych pozícií v drahých aktívach.

Fond používa vlastný systém rizík navrhnutý na zabezpečenie toho, aby bol fond vystavený rôznorodému rozsahu týchto stratégií, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že majú očakávanú úroveň rizika v súlade s Investičným cieľom Fondu.

Spravuje sa fond, ktorý udržuje vyváženú pozíciu medzi dlhými a krátkymi pozíciami (získanými prostredníctvom derivátov).

Fond môže investovať do cenných papierov podinvestičného stupňa (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom, meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr). Expozícia voči komoditám sa bude uskutočňovať prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je opísané v definícii „alternatívnych tried aktív“ v dodatku III k tomuto prospektu.

Fond môže používať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 750% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 650% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Držba fondu bude vždy dostatočne likvidná, aby pokryla záväzky fondu vyplývajúce z jeho derivátových dlhých a krátkych pozícií. Investičná stratégia fondu a použitie derivátov môže viesť k situáciám, keď sa považuje za vhodné zachovať obozretnú úroveň investícií v hotovosti a na peňažnom trhu, ktorá môže byť podstatná alebo dokonca (výnimočne) môže predstavovať 100% aktív fondu. Toto bude obmedzené na maximálne šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže investovať aj do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má presiahnuť 3-mesačný LIBOR plus 5% (alebo alternatívna referenčná sadzba) ročne, a porovnať s 3-mesačným LIBOR-om (alebo alternatívna referenčná sadzba).

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond na alokáciu aktív“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 1 500% celkových čistých aktív

Na implementáciu efektívne diverzifikovaného súboru stratégií a na dosiahnutie rizikového cieľa, ktorý je v súlade s rizikovým profilom fondu, sa fond bude vo veľkej miere spoliehať na deriváty, ktoré môžu vytvárať vysokú úroveň pákového efektu. Fond používa na investičné účely deriváty, ako sú úrokové a akciové futures, forwardové devízové kontrakty, swapy na celkový výnos a opcie, ktoré môžu zvýšiť úroveň rizika fondu. Tieto deriváty sa tiež používajú na investovanie do stratégií, ktoré môžu zlepšiť charakteristiky diverzifikácie fondu a riadiť jeho riziko. To môže prispieť k zvýšeniu návratnosti fondu pri snahe udržať riziko v cieľovom rozmedzí.

Očakáva sa, že stratégie, ktoré obsahujú dlhú a krátku pozíciu v tej istej triede aktív, budú mať nižšiu volatilitu ako dlhá pozícia v tej istej triede aktív. Výsledkom bude, že niektoré zo stratégií vytvoria značnú úroveň hrubého pákového efektu, očakáva sa však, že zlepšia charakteristiky diverzifikácie portfólia.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z indexu, komodity a vlastného imania môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Fond využíva významnú páku prostredníctvom finančných derivátových nástrojov, ktoré zväčšia zisky aj straty zo svojich investícií a povedú k väčším výkyvom jeho čistej hodnoty aktív. To výrazne zvyšuje riziko fondu v porovnaní s fondom bez pákového efektu. Pákový efekt nastáva, keď celková ekonomická angažovanosť fondu prekročí objem investovaných aktív.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej opísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investor
Fond je vhodný pre investorov s dlhodobejším investičným horizontom, ktorí sa viac zaoberajú dlhodobými výnosmi ako krátkodobými stratami. Fond nie je určený pre retailových investorov; je určený pre inštitucionálnych, profesionálnych a sofistikovaných investorov. Sofistikovaný Investor znamená Investor, ktorý:
- chápe stratégiu, charakteristiky a riziká fondu s cieľom prijať informované rozhodnutie; a
- má znalosti alebo skúsenosti s investíciami do finančných produktov, ktoré využívajú komplexné deriváty a / alebo derivátové stratégie (napríklad tento fond), a finančných trhov všeobecne.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	None	1.50%
AX Akcie	Do 5%	None	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je investovať do sekuritizovaných aktív vydaných subjektmi na celom svete a zabezpečiť rast výnosov a kapitálu vo výške 3-mesačného LIBORU USD (alebo alternatívnej referenčnej sadzby) + 3,5% pred odpočítaním poplatkov * počas obdobia troch až piatich rokov.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder:
https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do sekuritizovaných investícií s fixnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, okrem iného do cenných papierov krytých aktívami (ABS), agentúrnych a neagentúrnych cenných papierov krytých hypotekárnymi úvermi (MBS). vrátane forwardových cenných papierov, ako sú obchody s oznámením (TBA), obchodné cenné papiere kryté hypotékou (CMBS), zaistené úverové záväzky (CLO) a cenné papiere na prevod kreditného rizika (CRT). Podkladové aktíva z cenných papierov krytých aktívami môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, financovanie dopravy a pôžičky pre malé podniky.

Fond môže investovať aj do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Stratégia fondu bude mať celkovú duráciu od nuly do štyroch rokov, čo však nevylučuje, aby fond investoval do cenných papierov s trvaním nad štyri roky.

Fond môže investovať až 100% svojich aktív do investícií s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené cenné papiere a implikované ratingy Schroders pre nehodnotené cenné papiere).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond môže investovať aj do dohôd o spätnom odkúpení a reverznom spätnom odkúpení. Ak Fond uzavrie dohody o spätnom odkúpení a reverznom spätnom odkúpení, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať v súlade so svojím investičným cieľom a investičnou politikou. Hrubá expozícia voči dohodám o spätnom odkúpení a reverznom spätnom odkúpení nepresiahne 100% a očakáva sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 50% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je dodanie 3-mesačného USD LIBOR (alebo alternatívnej referenčnej sadzby) plus 3,5% a porovnanie s indexom cenných papierov krytých aktívami s pohyblivou úrokovou sadzbou ICE BofA Merrill Lynch v USA. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Aj keď sa všeobecne očakáva, že investície fondu sa významne líšia od zložiek porovnávacieho štandardu, v závislosti od názorov investičného manažéra, investície fondu sa s nimi môžu prekrývať. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond bude využívať kreditné derivátové nástroje na vyhľadanie expozície na globálnych úverových trhoch. To môže viesť k vyššej volatilite ceny akcií a môže znamenať zvýšené riziko protistrany.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej opísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k IBOR a v pravý čas upovedomí investorov do fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času 5 pracovných dní pred príslušným obchodovacím dňom
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	Do 4 pracovných dní nasledujúcich po príslušnom obchodovacom dni
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	None	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu nad index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností (okrem Japonska) .

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností (okrem Japonska).

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá spočíva v prekročení indexu MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR), a v porovnaní s kategóriou Morningstar Asia Pacific ex Japan. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	None	1.25%
AX Akcie	Do 5%	None	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III..

[2] Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu.

Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

[3] Poplatky za distribúciu akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a výnosy investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami v Ázii.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, derivátov súvisiacich s týmito cennými papiermi a mien. Cenné papiere s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydávajú vlády, vládne agentúry, nadnárodní štátni príslušníci a spoločnosti v Ázii. Na účely tohto fondu Ázia zahŕňa tieto západoázijské krajiny: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saudská Arábia, Turecko a Spojené arabské emiráty.

Fond je určený na účasť na rastúcich trhoch, pričom sa zameriava na zmiernenie strát na klesajúcich trhoch pomocou derivátov. Zmiernenie strát nie je možné zaručiť.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schémy kvalifikovaných zahraničných inštitucionálnych investorov (RQFII) spoločnosti Renminbi alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Fond môže investovať až 50% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu). .

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže (výnimočne) držať 100% svojich aktív v investíciách na peňažnom trhu alebo v hotovosti. Toto bude obmedzené na maximálne šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos nepresiahne 60% a očakáva sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 30% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s 50% indexom ázijskej miestnej meny Markit iBoxx + 50% indexom ázijských úverov JP Morgan. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Tento fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizík

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 250% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám. Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	None	1.00%
AX Akcie	Do 3%	None	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond (USD) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do konvertibilných cenných papierov vydaných spoločnosťami v Ázii (s výnimkou Japonska).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovanej škály konvertibilných cenných papierov a iných podobných prevoditeľných cenných papierov, ako sú napríklad konvertibilné preferenčné cenné papiere, vymeniteľné dlhopisy alebo vymeniteľné zmenky vydané spoločnosťami v Ázii (s výnimkou Japonska). Fond môže tiež investovať do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, do akcií a do cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských spoločností (okrem Japonska).

Konvertibilné dlhopisy sú zvyčajne podnikové dlhopisy, ktoré je možné previesť na akcie za danú cenu. Investičný manažér sa preto domnieva, že investori môžu byť vystavení ázijským (s výnimkou Japonska) akciovým trhom s obrannými výhodami a menej volatilnými vlastnosťami dlhopisovej investície.

Fond môže investovať viac ako 50% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu.).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond (USD). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.50%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index JP Morgan Asian Credit po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných spoločnosťami v Ázii.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v rôznych menách a emitovaných spoločnosťami, vládami, vládnymi agentúrami a nadnárodnými spoločnosťami v Ázii. Na účely tohto fondu Ázia zahŕňa tieto západoázijské krajiny: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saudská Arábia, Turecko a Spojené arabské emiráty.

Fond môže investovať:
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a
- až 50% svojich aktív v cenných papieroch s nižším investičným stupňom (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitnými ratingmi Schroders pre nehodnotené dlhopisy) dlhopisy).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 15% a očakáva sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty prekračujúcej index JP Morgan Asian Credit. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová angažovanosť a angažovanosť voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 200% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je dosiahnuť výnos 7% ročne investovaním do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností (s výnimkou Japonska). Nie je to zaručené a môže sa to meniť v závislosti od trhových podmienok.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív (okrem hotovosti) investuje do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-pacifických spoločností (okrem Japonska), ktoré sú vybrané z hľadiska potenciálu rastu a prírastku kapitálu. Na zvýšenie výnosu fondu investičný manažér selektívne predáva krátkodobé kúpne opcie na jednotlivé cenné papiere v držbe fondu, čím generuje dodatočný príjem dohodnutím štrajkových cien, nad ktoré sa predáva potenciálny rast kapitálu.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe príjmového cieľa 7% ročne a porovnať s indexom MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Cieľ príjmu bol vybraný, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň príjmu uvedenú v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Tento fond využíva deriváty spôsobom, ktorý je zásadný pre jeho investičný cieľ. Očakáva sa, že stratégia bude mať zvyčajne nízku výkonnosť v porovnaní s podobným portfóliom bez prekrytia derivátov v obdobiach, keď ceny podkladových akcií rastú, a lepšiu výkonnosť, keď ceny podkladových akcií klesajú.

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast výnosov a kapitálu nad index MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností (s výnimkou Japonska)).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností (okrem Japonska).

Fond investuje do akcií spoločností v regióne Ázijsko-tichomorského regiónu (s výnimkou Japonska), ktoré teraz vyplácajú dividendy, ale zároveň si ponechávajú dostatok hotovosti na opätovné investovanie do spoločnosti na zabezpečenie budúceho rastu.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI AC Pacific z Japonska (Net TR), a v porovnaní s úrovňou výnosov z Morningstar Asia Pacific z Japonska a z kategórie akcií Morningstar Asia Pacific z Japonska. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej a porovnávacej referenčnej hodnoty. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu líšiť od cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value

Investičný cieľ
Cieľom fondu je poskytovať rast kapitálu a príjmy presahujúce index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov, prostredníctvom investícií do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských spoločností, ktoré sú v porovnaní s trhom považované za podhodnotené.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských spoločností. Fond zvyčajne vlastní 16 až 50 spoločností. Fond môže investovať až 100% v jednej krajine. Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a čínskych akcií H a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne. Akcie typu A prostredníctvom spoločností Stock Connect a Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Fond investuje do spoločností obchodujúcich so zľavou na trh, na ktorom cena nemusí nevyhnutne zodpovedať dlhodobým vyhliadkam spoločnosti.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť. Fond môže výnimočne držať až 75% svojich aktív v hotovosti.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) a porovnania s indexom MSCI AC Asia Pacific ex Japan Value (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond investujúci určitým spôsobom dve tretiny svojich aktív platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni nasledujúce po príslušnom obchodnom dni
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1.00%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1.00%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a výnos presahujúci index ázijských dlhopisov iBoxx Asian Local Currency Bond po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do ázijských cenných papierov s pevným výnosom denominovaných v miestnych menách.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevným výnosom s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implikované Schrodersove ratingy pre dlhopisy bez ratingu) denominované v miestnych menách vydané vládou, vládnymi agentúrami a spoločnosťami v Ázii (okrem Japonska) a deriváty súvisiace s vyššie uvedenými nástrojmi. Na účely tohto fondu Ázia zahŕňa tieto západoázijské krajiny: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saudská Arábia, Turecko a Spojené arabské emiráty.

Fond môže investovať priamo do pevninskej Číny prostredníctvom (i) schém RQFII alebo schém súvisiacich s QFII, na ktoré dohliada Čínska regulačná komisia pre cenné papiere, za predpokladu dodržania investičného obmedzenia 1. (A) (5) (I) prílohy I a / alebo kvalifikácie ako Investičné fondy a (ii) Regulované trhy (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Investície na regulovaných trhoch v kontinentálnej Číne a na trhoch medzibankových dlhopisov sa môžu uskutočňovať aj nepriamo prostredníctvom zmeniek, certifikátov alebo iných nástrojov (ktoré sa kvalifikujú ako prevoditeľné cenné papiere a neobsahujú derivátový prvok), otvorených investičných fondov a akceptovateľných derivátových transakcií.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos a dlhých a krátkych menových forwardov) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície v cenných papieroch s pevným výnosom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos nepresiahne 60% a očakáva sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 30% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu ázijských dlhopisov iBoxx v miestnej mene. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Index dlhopisov ázijskej lokálnej meny iBoxx. Tento index sleduje celkovú výnosnosť dlhopisového portfólia, ktoré pozostáva z vysoko kvalitných a likvidných dlhopisov denominovaných v miestnej mene v Ázii z bývalého Japonska. Index iBoxx Asian Local Currency Bond zahrnuje dlhopisy z nasledujúcich krajín / regiónov: Kórea, Hongkong, OAO, India, Singapur, Taiwan, Malajzia, Thajsko, Filipíny, Indonézia a Čína.

Očakávaná páka
300% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám. Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.
3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

Investičný cieľ
Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho index MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských spoločností (s výnimkou Japonska).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských spoločností (okrem Japonska).

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI AC Asia ex Japan (Net TR), a porovnania s morningstar Asia ex Japan Equities Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijských malých spoločností (okrem Japonska).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností v Ázii (okrem Japonska). Malé spoločnosti sú spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie ázijského (okrem Japonska) akciového trhu.
Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR), a v porovnaní s kategóriou Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Asian Total Return

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami ázijsko-tichomorských spoločností. Fond je určený na účasť na rastúcich trhoch, pričom sa zameriava na zmiernenie strát na klesajúcich trhoch pomocou derivátov. Zmiernenie strát nie je možné zaručiť.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do ázijsko-tichomorských akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže nakupovať alebo predávať futures na akciové indexy a nakupovať a predávať opcie na indexy na indexoch alebo jednotlivých akciách. Na získanie expozície voči akciovým indexom a jednotlivým akciám môže fond tiež uzatvárať zmluvy o rozdieloch, ak podkladové investície nie sú doručené a vysporiadanie sa uskutočňuje v hotovosti. Zmluvy o rozdiele sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť zmlúv o rozdiele nepresiahne 10% a očakáva sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR), a porovnania s trojmesačným LIBOR USD (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

S tým spojené riziká spojené s investovaním do derivátov sú zdôraznené v prílohe II.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Shares	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI BRIC (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov, a to investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami brazílskych, ruských, indických a čínskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do celého radu akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami brazílskych, ruských, indických a čínskych spoločností.

Fond zvyčajne vlastní 25 - 50 spoločností.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií peňažného trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI BRIC (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Changing Lifestyles

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že budú mať úžitok z meniacich sa požiadaviek moderných spotrebiteľov.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Cieľom fondu je poskytnúť investorom expozíciu voči spoločnostiam podieľajúcim sa na vývoji spotrebiteľských vzorcov vo viacerých oblastiach života spotrebiteľov. Investičný manažér sa snaží investovať do spoločností, o ktorých sa domnieva, že budú mať vynikajúci rast, pretože uspokojujú vkus a očakávania spotrebiteľov v technologicky umožnenom svete.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom MSCI All Country World (net TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

[1] Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund China A

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI China A Onshore (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami čínskych spoločností kótovaných a obchodovaných na čínskych burzách. ako sú Shenzhen alebo Šanghajské burzy.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami čínskych spoločností kótovaných a obchodovaných na čínskych burzách cenných papierov, ako sú Shenzhen alebo Shanghai Stock Exchange (China A-Shares).

Fond môže investovať až 100% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A prostredníctvom:
- Shanghai - Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect,
- schéma kvalifikovaného zahraničného inštitucionálneho investora (Rmini) "Renminbi" a
- Regulované trhy.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Zmeny na základe rozdielu sa môžu použiť najmä na získanie dlhých alebo krátkych expozícií alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť zmlúv o rozdieloch nepresiahne 60% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí 10% až 30% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI China A Onshore (Net TR), a v porovnaní s kategóriou akcií Morningstar China A Shares. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj - Hongkong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu byť použité rôzne postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index iBoxx ALBI China Onshore po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevným výnosom denominovaných v pobrežných RMB (CNY).

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, konvertibilných dlhopisov a investícií peňažného trhu denominovaných alebo zaistených späť na zahraničné RMB (CNY).

Tieto nástroje môžu byť vydané mimo alebo v kontinentálnej Číne vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami, ktoré môžu alebo nemusia byť založené alebo začlenené do pevninskej Číny naprieč sektormi a úverovou kvalitou. Fond môže tiež investovať do cenných papierov s pevným výnosom denominovaných v zahraničných RMB (CNH)

Fond môže investovať až 30% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu). .

Fond môže investovať do nástrojov obchodovaných na trhu dlhopisov RMB v Hongkongu a do nástrojov denominovaných v RMB obchodovaných na iných regulovaných trhoch.

Fond môže investovať priamo do pevninskej Číny prostredníctvom (i) schém RQFII alebo schém súvisiacich s QFII, na ktoré dohliada Čínska regulačná komisia pre cenné papiere, za predpokladu dodržania investičného obmedzenia 1. (A) (5) (I) prílohy I a / alebo kvalifikácie ako Investičné fondy a (ii) Regulované trhy (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Investície na regulovaných trhoch v kontinentálnej Číne a na trhoch medzibankových dlhopisov sa môžu uskutočňovať aj nepriamo prostredníctvom zmeniek, certifikátov alebo iných nástrojov (ktoré sa kvalifikujú ako prevoditeľné cenné papiere a neobsahujú derivátový prvok), otvorených investičných fondov a akceptovateľných finančných derivátových nástrojov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 15% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu iBoxx ALBI China Onshore. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Ázijský miestny dlhopisový index iBoxx - China Onshore Index. Tento index sleduje celkovú výnosnosť dlhu denominovaného na CNY vydaného na pevnine v Číne ministerstvom financií Čínskej ľudovej republiky.

Očakávaná páka 400% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.
Je potrebné poznamenať, že RMB v súčasnosti nie je voľne zameniteľnou menou, pretože podlieha politike devízovej kontroly vlády Čínskej ľudovej republiky. V dôsledku obmedzení vlády Čínskej ľudovej republiky v oblasti cezhraničných tokov fondov RMB môže byť dostupnosť zahraničných RMB obmedzená.

Od roku 2005 už nebol výmenný kurz RMB viazaný na americký dolár. RMB teraz prešla na riadený pohyblivý výmenný kurz založený na ponuke a dopyte na trhu s odkazom na kôš cudzích mien. Pretože výmenné kurzy sú primárne založené na trhových silách, výmenné kurzy RMB voči iným menám, vrátane amerického dolára a hongkonského dolára, sú citlivé na pohyby založené na vonkajších faktoroch.
Nemožno vylúčiť možnosť, že sa zhodnotenie RMB zrýchli. Na druhej strane neexistuje záruka, že RMB nebude podliehať devalvácii. Akákoľvek devalvácia RMB by mohla nepriaznivo ovplyvniť hodnotu investícií investora do fondu.

Investori, ktorých základnou menou nie je RMB, môžu byť nepriaznivo ovplyvnené zmenami výmenných kurzov RMB. Uloženie čínskej vlády obmedzenia RMB z Číny môže ďalej obmedziť hĺbku trhu RMB v Hongkongu a znížiť likviditu vo fonde. Politiky čínskej vlády týkajúce sa devízovej kontroly a obmedzení repatriácie sa môžu meniť a pozícia fondu môže byť nepriaznivo ovplyvnená.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	RMB
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky 2	Distribučné poplatky 3	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.375%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.1875%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.375%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.375%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.
Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zaistené menou.
Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov uvádzať na trh triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.
2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.
3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund China Opportunities

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI China (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami čínskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami čínskych spoločností.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A- prostredníctvom:
- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect;
- schéma kvalifikovaných inštitucionálnych investorov (RQFII) pre renminbi; a
- Regulované trhy.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond".

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj - Hongkong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI China (Net TR), a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar China. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Triedy akcií	Vstupné poplatky	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Commodity

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci Bloomberg Commodity Total Return Index (BCOMTR Index) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do komoditných nástrojov na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do celého radu komoditných nástrojov, ktoré zahŕňajú predovšetkým swapy na akceptovateľné komoditné finančné indexy, komodity prostredníctvom akceptovateľných aktív (ako je opísané v definícii „alternatívnych tried aktív“ v prílohe). III tohto Prospektu) a v menšej miere na imaní a s nimi spojených cenných papieroch v komoditných odvetviach na celom svete.

Fond môže byť z času na čas vystavený pôsobeniu rôznych komoditných sektorov, ale investičný manažér predpokladá, že fond bude primárne investovaný do sektorov energetiky, poľnohospodárstva a hutníctva.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie čistej dlhej expozície voči komoditným indexom, hoci swapy môžu obsahovať dlhú aj krátku expozíciu. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 300% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 50% do 200% čistej hodnoty aktív.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu Bloomberg Commodity Total Return Index (BCOMTR). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je klasifikovaný ako fond „Alternatívne prideľovanie aktív“

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku
Očakávaná páka
250%

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 5%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1.00%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1.00%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index dolára CRISIL Composite Bond Fund po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou emitovaných indickou vládou, indickými vládnymi agentúrami, indickými nadnárodní príslušníci, indické miestne orgány / verejné orgány a indické spoločnosti.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou emitovaných indickou vládou, indickými vládnymi agentúrami, indickými nadnárodnými obyvateľmi, indickými miestnymi orgánmi / verejnými orgánmi a indickými spoločnosťami, devízovými forwardmi, úrokové swapy a krížové menové swapy. Tieto finančné nástroje budú denominované v indických rupiách alebo v iných menách, ktoré budú zabezpečené proti indickým rupiám.

Indickými spoločnosťami sa rozumejú: i) spoločnosti so sídlom v Indii, ii) spoločnosti so sídlom alebo sídlom inde, ktoré vykonávajú svoje obchodné činnosti prevažne v Indii, alebo iii) holdingové spoločnosti, ktorých záujmy sa investujú predovšetkým do vlastného imania spoločností so sídlom v Indii.

Fond môže investovať aj do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu dolára zloženého dlhopisového fondu CRISIL. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	2 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa na vyplatenie 5 pracovných dní od príslušného obchodovacieho dňa na vyplatenie
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zaistené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov uvádzať na trh triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Emerging Asia

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch v Ázii.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch v Ázii.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A- prostredníctvom:
- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect;
- schéma kvalifikovaných inštitucionálnych investorov (RQFII) pre renminbi; a
- Regulované trhy.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Emerging Markets Asia (Net TR), a porovnania s indexom Morningstar Asia ex Japan Equities Category. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Šanghaj - Hongkong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	2 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa na vyplatenie
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

Investičný cieľ
Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho index MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov, a to investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v strednej a východnej Európe .

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v strednej a východnej Európe vrátane trhov bývalého Sovietskeho zväzu a rozvíjajúcich sa stredomorských trhov. Fond môže tiež investovať do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami severoafrických a blízkovýchodných spoločností.

Fond zvyčajne vlastní 30 - 50 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou emitovaných vládami, vládnymi agentúrami a štátnych príslušníkov a spoločností z rozvíjajúcich sa trhov.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v rôznych menách a emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami z rozvíjajúcich sa trhov.

Fond môže investovať:
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a
- viac ako 50% jej aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 5% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 5% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám. Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky 2	Distribučné poplatky 3	Poplatok za správu
A Akcie	Up to 3%	Nie	1.00%
AX Shares	Up to 3%	Nie	1.00%
A1 Shares	Up to 2%	0.50%	1.00%
B Shares	Nie	0.50%	1.00%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.60%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.60%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.60%
D Shares	Nie	1.00%	1.00%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.60%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index tvrdých mien JP Morgan Emerging Market Blend 50-50 po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v tvrdých menách. vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami z rozvíjajúcich sa trhov.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v tvrdých menách a emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami z rozvíjajúcich sa trhov. Cenné papiere denominované v tvrdej mene sa týkajú cenných papierov denominovaných v amerických dolároch, eurách, šterlingoch, japonských jenoch a švajčiarskych frankoch.

Fond môže investovať:
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami;
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu); a
- až 60% jej aktív v cenných papieroch vydaných spoločnosťami.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 10% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 5% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu tvrdých mien úveru JP Morgan Emerging Market Blend 50-50. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám. Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich držieb cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu nad index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností rozvíjajúcich sa trhov, ktoré utrpeli vážny pokles. v cene akcií alebo ziskovosti.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch po celom svete, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že utrpeli výrazný pokles ceny akcií alebo ziskovosti, avšak tam, kde sú ich dlhodobé vyhliadky sú dobré.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom šanghajsko-hongkonských Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane v iných triedach aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií peňažného trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI Emerging Markets (Net TR) a porovnať ho s indexom MSCI Emerging Markets Value (Net TR) a Morningstar Global Emerging Markets Equity Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty a indexom MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe hodnoty MSCI Emerging Markets Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Portfólio bude vykazovať výrazne protikladný investičný štýl a bude sa snažiť maximálne využiť predsudky v správaní na rozvíjajúcich sa trhoch a bude pravdepodobne vykazovať vyššiu volatilitu investícií ako indexy globálneho akciového trhu.

Verí sa však, že hodnotový štýl vykazuje nižšie ako priemerné investičné riziko z dôvodu podporného ocenenia akcií v portfóliu.

Šanghaj - Hongkong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra splniť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami a cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a mien v rozvíjajúcich sa krajinách a krajinách hraničného trhu na celom svete, ktoré utrpeli pokles ceny alebo ziskovosti.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do rozvíjajúcich sa a hraničných krajín na celom svete. Fond investuje do:
- vlastný kapitál a cenné papiere spojené s majetkom;
- cenné papiere s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydané vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami; a
- meny.

Fond môže investovať:
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu); a
- až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (vrátane podmienených konvertibilných dlhopisov.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane v iných triedach aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií peňažného trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s 50% indexom rozvíjajúcich sa trhov, 25% indexom JPM EMBI Global Diversified a 25% indexom JPM GBI EM Diversified. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami porovnávacieho štandardu. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund".

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Up to 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Up to 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Up to 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Up to 1%	Nie	0.90%
CN Akcie	Up to 3%	Nie	0.90%
CX Akcie	Up to 1%	Nie	0.90%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Up to 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Up to 0.90%
Z Akcie	Nie	Nie	Up to 0.90%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na rozvíjajúcich sa trhoch.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Emerging Markets (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať absolútny výnos z rastu kapitálu a výnosov po odpočítaní poplatkov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou na rozvíjajúcich sa trhoch.

Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nemožno zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, mien a investícií na peňažnom trhu na rozvíjajúcich sa trhoch. Cenné papiere s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydávajú vlády, vládne agentúry, nadnárodní občania a spoločnosti. Fond môže tiež držať hotovosť.

V snahe dosiahnuť absolútny výnos môže Fond držať na vyspelých trhoch až 40% svojich aktív v hotovosti a Investície peňažného trhu.

Fond môže investovať viac ako 50% svojich aktív do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr).

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť vzhľadom na jeho cieľ, ktorým je zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond absolútneho výnosu“, ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní klesajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú pozitívny absolútny výnos v strednodobom až dlhodobom horizonte (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty z dôvodu potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.50%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.90%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.90%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.90%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.90%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.90%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v rozvíjajúcich sa a hraničných trhoch po celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v rozvíjajúcich sa a hraničných krajinách na celom svete.

Fondy „Alpha“ investujú do spoločností, v ktorých je investičný manažér veľmi presvedčený, že súčasná cena akcií neodráža budúce vyhliadky tohto podnikania.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Emerging Markets (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Riziká spojené s investíciami na rozvíjajúcich sa a pohraničných trhoch možno nájsť v časti „Riziko cenných papierov pre rozvíjajúce sa a menej rozvinuté trhy“ v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.40%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rozdelenie výnosov vo výške 4% až 6% ročne a rast kapitálu počas troch až piatich rokov po odpočítaní poplatkov investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov. Cieľom Fondu je zabezpečiť volatilitu (miera, do akej miery sa môžu výnosy Fondu meniť v priebehu roka) medzi 8 - 16% ročne.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevným výnosom a alternatívnych tried aktív krajín rozvíjajúcich sa trhov na celom svete alebo spoločností, ktoré získavajú značnú časť svojich výnosov alebo ziskov z rozvíjajúcich sa trhov. krajinách po celom svete.

Fond môže aktívne alokovať svoje aktíva do investícií peňažného trhu a mien, najmä na zmiernenie strát na padajúcich trhoch.

Fond môže investovať:
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch s nižším investičným stupňom (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou) (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo iným rovnocenným stupňom iných ratingových agentúr) a bez cenných papierov bez ratingu;
- viac ako 50% svojich aktív v dlhopisoch na rozvíjajúcich sa trhoch (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou);
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a v cenných papieroch krytých hypotékou;
- až 10% svojich aktív v alternatívnych triedach aktív (ako sú definované v prílohe III k tomuto prospektu) nepriamo prostredníctvom fondov obchodovaných na burze, REIT alebo otvorených investičných fondov; a
- až 10% jej aktív v otvorených investičných fondoch.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 30% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší. Fond môže investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť v porovnaní s jeho cieľovou referenčnou hodnotou, ktorou je zabezpečenie príjmu vo výške 4% - 6% ročne a rast kapitálu a cieľ volatility 8% - 16% ročne.

Ciele výnosov a volatility boli vybrané, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň výnosov uvedenú v investičnom cieli.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Podrobný popis rizík spojených s cennými papiermi krytými aktívami a hypotékami krytými hypotékou sa nachádza v prílohe II tohto prospektu. Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora
Fond bude vhodný pre investorov, ktorí požadujú udržateľnú úroveň príjmu s určitým rastom kapitálu, ponúkaného prostredníctvom investícií do rôznych tried aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund EURO Bond

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index Bloomberg Barclays EURO Aggregate po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže investovať až 30% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu). . Fond môže investovať až 10% svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Bloomberg Barclays EURO Aggregate. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Barclays EURO Aggregate index. Tento index sleduje cenné papiere denominované v eurách s pevnou úrokovou sadzbou a investičným stupňom.

Očakávaná páka
200% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v dodatku 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnych vystavenie obmedziť a / alebo podľa potreby zvýrazniť globálne vystavenie.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.375%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu byť použité rôzne postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. The Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a príjmy presahujúce index ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách vydaných spoločnosťami na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách alebo zabezpečených voči euru vydaných spoločnosťami a inými emitentmi štátnych dlhopisov, vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže investovať:
- až 30% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% jej aktív v štátnych dlhopisoch;
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a
- do 20% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch vrátane až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie alebo expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Zaistené durácie tried akcií Fondu sú uzavreté pred upisovaním alebo prechodom od nových investorov fondu, ako aj od existujúcich akcionárov.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index. Tento index sleduje výkonnosť podnikového dlhu denominovaného v EUR verejne emitovaného na domácich trhoch s eurobondmi alebo eurami.

Očakávaná páka
150% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Dalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v dodatku 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnych vystavenie obmedziť a / alebo podľa potreby zvýrazniť globálne vystavenie.

Špecifické aspekty rizika
Podrobný popis rizík spojených s podmienenými konvertibilnými dlhopismi, cennými papiermi s nižším investičným stupňom, cennými papiermi krytými aktívami a hypotekárnymi záložnými listami nájdete v prílohe II tohto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho kritériami udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchUzávierka
obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje kritériá riadenia a udržateľnosti. Stratégia si kladie za cieľ identifikovať emitentov, ktorí preukazujú dobré alebo zlepšujú dôveryhodnosť, a tých, ktorí spôsobujú vysoké náklady na životné prostredie a spoločnosť. To zahŕňa: - Vylúčenie emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že majú podniky, ktoré vážne poškodzujú klímu a spôsobujú neospravedlniteľné sociálne náklady. - Zahrnutie emitentov, ktorí preukazujú stabilné a zlepšujúce sa trajektórie udržateľnosti, a emitentov preukazujúcich dobrú správu vecí verejných založenú na metodike hodnotenia udržateľnosti Investičného manažéra. Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami na podpore transparentnosti, prechodu na obehové hospodárstvo s nižšou intenzitou emisií uhlíka a zodpovedného sociálneho správania, ktoré podporuje udržateľný rast a produkciu alfa. Primárnymi zdrojmi informácií použitých na vykonanie analýzy sú vlastnícke nástroje a výskum Investičného manažéra, výskum tretích strán, správy mimovládnych organizácií a siete odborníkov. Investičný manažér tiež vykonáva vlastnú analýzu verejne dostupných informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; a - 75% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s vysokým ratingom; štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami, držané v portfóliu fondu sú hodnotené na základe kritérií udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, stredné spoločnosti medzi 5 miliardami EUR a 10 miliardami EUR a veľké spoločnosti nad 10 miliárd EUR.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.45%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytnúť absolútny výnos po odpočítaní poplatkov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách vydaných spoločnosťami po celom svete.

Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nie je možné zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív, dlhých (priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov) alebo krátkych (prostredníctvom derivátov), investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách vydaných vládami, vládnymi agentúrami a nadnárodnými spoločnosťami. a spoločnosti z celého sveta.

Fond môže investovať:
- až 30% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% jej aktív v štátnych dlhopisoch;
- až 40% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a
- do 20% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch vrátane až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch.

Fond môže investovať do cenných papierov krytých aktívami, komerčných cenných papierov krytých hypotékou a / alebo cenných papierov krytých hypotékou na bývanie vydaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa (meraným agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr).

Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa poskytovania pozitívneho výnosu za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok a v porovnaní s trojmesačným EURIBOR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou).

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k EURIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EURIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond absolútneho výnosu“, ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní klesajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 300% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť Investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ Fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú pozitívny absolútny výnos v strednodobom až dlhodobom horizonte (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty z dôvodu potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Nie	0.30%	1.20%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.20%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu byť použité rôzne postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index iBoxx EUR Corporates BBB (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách emitovaných spoločnosťami na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.
Fond môže investovať:
- až 30% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% jej aktív v štátnych dlhopisoch;
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a
- do 20% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch vrátane až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu iBoxx EUR Corporates BBB (TR). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne úverová kvalita / trvanie, expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Index korporátnych dlhopisov iBoxx Euro BBB. Tento index sleduje výkonnosť podnikového dlhu denominovaného v EUR verejne emitovaného na domácich trhoch s eurobondmi alebo eurami.

Očakávaná páka
150% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German
BranchUzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Up to 3%	Nie	1.00%
AX Shares	Up to 3%	Nie	1.00%
A1 Shares	Up to 2%	0.50%	1.00%
B Shares	Nie	0.50%	1.00%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.50%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.50%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.50%
D Shares	Nie	1.00%	1.00%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.50%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund EURO Equity

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Európskej menovej únie (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách zúčastňujúcich sa na Európskej menovej únii .

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej 75% svojich aktív do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností, ktoré sú zaregistrované v Európskom hospodárskom priestore. Fond investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách, ktorých menou je euro.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI Európskej menovej únie (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá spočíva v prekročení indexu európskej menovej únie (Net TR) MSCI, a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar Eurozone Large Cap Equity. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond investujúci určitým spôsobom 75% svojich aktív platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zbaviť sa určitých podielov, ktoré nezodpovedajú jeho kritériám udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	PEA eligible

Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje kritériá riadenia a udržateľnosti. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu, a to na základe mnohých faktorov. Táto analýza je podporená kvantitatívnou analýzou získanou z vlastných dátových nástrojov ESG spoločnosti Schroders. Investičný manažér hodnotí prostredie spoločnosti a jej sociálny dopad, ako aj postupy správy a riadenia pomocou vlastných nástrojov udržateľnosti. Okrem toho Investičný manažér tiež vykonáva svoj vlastný prieskum a analýzu pred rozhodnutím, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do Fondu, na základe jej celkového profilu udržateľnosti. Patentované nástroje budú kľúčovými vstupmi na meranie toho, ako spoločnosti v portfóliu spĺňajú kritériá udržateľnosti uvedené vyššie. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability /. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a - 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami, držané v portfóliu fondu sú hodnotené na základe kritérií udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, stredné spoločnosti medzi 5 miliardami EUR a 10 miliardami EUR a veľké spoločnosti nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zaistené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov uvádzať na trh triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Na zabezpečenie oprávnenosti na francúzsky Plan d'Epargne en Actions (PEA) fond investuje najmenej 75% svojich aktív do majetkových cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie v Európskej únii, alebo v štáte EHP, ktorý má podpísala daňovú dohodu s Francúzskom vrátane doložky o boji proti podvodom a vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO Government Bond

Investičný cieľ
Cieľom fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu presahujúci index ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami eurozóny.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené ratingy). dlhopisy a implikované ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu) vydané vládami krajín, ktorých menou je euro.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government Index. Tento index sleduje výkon štátneho dlhu denominovaného v EUR, ktorý verejne emitujú členské krajiny eura buď v eurobondoch, alebo na vlastnom domácom trhu emitenta.

Očakávaná páka
150% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 3%	Nie	0.40%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.40%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.40%
B Akcie	Nie	0.50%	0.40%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
D Akcie	Nie	1.00%	0.40%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu byť použité rôzne postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO High Yield

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou s nižšou ako investičnou hodnotou denominovaných v eurách spoločnosťami z celého sveta.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v EUR vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete. Fond tiež investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou podinvestičného stupňa (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr).

Fond môže investovať až 10% svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií peňažného trhu a držať hotovosť.

Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne úverová kvalita / trvanie, expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do krátkodobých cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do krátkodobých cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr. pre hodnotené dlhopisy a implikované ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu) denominované v eurách vydané vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Priemerná durácia cenných papierov v držbe fondu nepresahuje 3 roky a zostatková doba splatnosti takéhoto cenného papiera nepresahuje 5 rokov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Barclays Euro Aggregate 1-3 roky. Tento index sa skladá z vládnych a podnikových dlhopisov eurozóny s pevnou úrokovou sadzbou so zostatkovou splatnosťou od 1 do 3 rokov.

Očakávaná páka
200% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.50%
B Akcie	Nie	0.10%	0.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
D Akcie	Nie	1.00%	0.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytnúť absolútny výnos po odpočítaní poplatkov priamym investovaním alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do základného imania a európskych cenných papierov súvisiacich s majetkom.

Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nemožno zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do akcií a cenných papierov európskych spoločností spojených s akciami.

Fondy „Alpha" investujú do spoločností, v ktorých je investičný manažér veľmi presvedčený, že súčasná cena akcií neodráža budúce vyhliadky tohto podnikania. Fond zvyčajne vlastní 30 - 60 spoločností.

Investičná stratégia fondu a použitie derivátov môže viesť k situáciám, keď sa považuje za vhodné, aby sa zachovala obozretná úroveň investícií v hotovosti a na peňažnom trhu, ktorá môže predstavovať (výnimočne) 100% aktív fondu. Toto bude obmedzené na maximálne šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže mať syntetické dlhé a krátke pozície a môže byť čistý, dlhý alebo krátky, ak sú kombinované dlhé a krátke pozície. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 250% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 150% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa poskytovať pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok a porovnávať s indexom MSCI Europe (Net TR) a trojmesačným LIBOR EUR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. V súvislosti s indexom MSCI Europe (Net TR) sa očakáva, že sa investičný svet Fondu bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu MSCI Europe (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI Europe (Net TR).

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EUR LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond absolútneho výnosu", ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní klesajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Fond nesie vo svojom názve slovo „Alpha", čo znamená, že investičný manažér prijíma aktívnu stratégiu riadenia agresívnym umiestňovaním portfólia podľa prevládajúcich trhových podmienok. Môže to byť na základe konkrétnych sektorov, tém alebo štýlov alebo na vybranom počte investícií, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že majú potenciál poskytnúť vyššiu návratnosť vo vzťahu k trhu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, sa percento počíta na základe globálnej angažovanosti fondu (zvyšné percento fondu sa tiež bude počítať na základe globálnej angažovanosti fondu).

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 300% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď sa udržateľne zníži volatilita alebo keď sa očakávajú medvedie trhy.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú strednodobý až dlhodobý pozitívny absolútny výnos (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty v dôsledku potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investment Manager	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	20% z výkonnosti za 3 mesiace v Londýne, zákon o medzibankových úrokových sadzbách v Londýne, 360 2, podlieha značke High Water Mark podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	2.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	2.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	2.00%
B Akcie	Nie	0.50%	2.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	2.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Aby sa zabránilo pochybnostiam, vyššie uvedené referenčné hodnoty sa používajú výlučne na účely výpočtu Výkonnostného poplatku, a preto by sa za žiadnych okolností nemali považovať za indikatívne pre konkrétny investičný štýl. Pokiaľ ide o triedy akcií zabezpečené menou, na účely výpočtu Výkonnostného poplatku sa používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane hotovostných referenčných ekvivalentov s menou).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund European Alpha Focus

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do koncentrovaného spektra akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností. Fond bude zvyčajne držať až 35 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Europe (Net TR), a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar Europe Flex Cap. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Tento fond využíva deriváty spôsobom, ktorý je zásadný pre jeho investičný cieľ. Je možné, že to povedie k vyššej volatilite ceny Akcií.

Odkaz v investičnej politike na fond investujúci určitým spôsobom dve tretiny svojich aktív platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	10% z lepšej výkonnosti v porovnaní s MSCI Europe Net TR 2, s výhradou maximálnej hladiny vody podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [3]	Vhodné pre PEA, avšak od 1. januára 2021 fond už nebude oprávnený na PEA

1 Ak sa aplikácia podáva prostredníctvom distribútorov, môže sa postupovať podľa rôznych postupov pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Vo vzťahu k triedam zaistených mien akcií sa na účely výpočtu Výkonnostného poplatku používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane peňažných referenčných hodnôt ekvivalentných s menou).

3 S cieľom zabezpečiť oprávnenosť na francúzsky Plan d'Epargne en Actions (PEA) fond investuje najmenej 75% svojich aktív do majetkových cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie v Európskej únii, alebo v štáte EHP, ktorý má podpísala daňovú dohodu s Francúzskom vrátane doložky o boji proti podvodom a vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam. Po odchode Spojeného kráľovstva z EÚ 31. januára 2020 nadobudlo účinnosť prechodné obdobie, ktoré sa má skončiť 31. decembra 2020. Počas prechodného obdobia boli spoločnosti registrované vo Veľkej Británii naďalej oprávnené byť držané prostredníctvom PEA, ale od 1. januára 2021 je nepravdepodobné, že tomu tak bude. V dôsledku toho sa rozhodlo o odstránení statusu PEA z fondu od 1. januára 2021.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

4 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

5 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní.

Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser

Investičný cieľ
Cieľom fondu je dosiahnuť výnos 7% ročne investovaním do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností. Nie je to zaručené a môže sa to meniť v závislosti od trhových podmienok.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností, ktoré sú vybrané podľa potenciálu rastu a prírastku kapitálu. Na zvýšenie výnosu fondu investičný manažér selektívne predáva opcie s krátkou splatnosťou na jednotlivé cenné papiere v držbe fondu, čím generuje dodatočný príjem dohodnutím štrajkových cien, nad ktoré sa predáva potenciálny rast kapitálu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond udržuje uhlíkovú expozíciu pod úrovňou MSCI Europe (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľového príjmu vo výške 7% ročne a mala by sa porovnať s indexom MSCI Europe (Net TR) a kategóriou výnosov z akcií Morningstar Europe. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že v súvislosti s indexom MSCI Europe (Net TR) sa investičné prostredie Fondu bude významne prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu MSCI Europe (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI Europe (Net TR). Referenčná hodnota neberie do úvahy / nezohľadňuje environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Tento fond využíva deriváty spôsobom, ktorý je zásadný pre jeho investičný cieľ. Očakáva sa, že stratégia bude mať zvyčajne nízku výkonnosť v porovnaní s podobným portfóliom bez prekrytia derivátov v obdobiach, keď ceny podkladových akcií rastú, a lepšiu výkonnosť, keď ceny podkladových akcií klesajú.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zbaviť sa určitých podielov, ktoré nezodpovedajú jeho kritériám udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	Oprávnené na PEA, avšak od 1. januára 2021 už fond nebude oprávnený na PEA

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje kritériá riadenia a udržateľnosti. Spoločnosti v investičnom svete sú predmetom analýz týkajúcich sa ich individuálneho celkového rozsahu emisií uhlíka 1 a 2. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu, a to na základe mnohých faktorov. Táto analýza je podporená kvantitatívnou analýzou získanou z vlastných dátových nástrojov ESG spoločnosti Schroders. Investičný manažér hodnotí prostredie spoločnosti a jej sociálny dopad, ako aj postupy správy a riadenia pomocou vlastných nástrojov udržateľnosti. Okrem toho Investičný manažér tiež vykonáva svoj vlastný prieskum a analýzu pred rozhodnutím, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do Fondu, na základe jej celkového profilu udržateľnosti. Patentované nástroje budú kľúčovými vstupmi na meranie toho, ako spoločnosti v portfóliu spĺňajú kritériá udržateľnosti uvedené vyššie. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, napríklad správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnosti, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a - 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami, držané v portfóliu fondu sú hodnotené na základe kritérií udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, stredné spoločnosti medzi 5 miliardami EUR a 10 miliardami EUR a veľké spoločnosti nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Na zabezpečenie oprávnenosti na francúzsky Plan d'Epargne en Actions (PEA) fond investuje najmenej 75% svojich aktív do majetkových cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie v Európskej únii, alebo v štáte EHP, ktorý má podpísala daňovú dohodu s Francúzskom vrátane doložky o boji proti podvodom a vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam. Po odchode Spojeného kráľovstva z EÚ 31. januára 2020 nadobudlo účinnosť prechodné obdobie, ktoré sa má skončiť 31. decembra 2020. Počas prechodného obdobia boli spoločnosti registrované vo Veľkej Británii naďalej oprávnené byť držané prostredníctvom PEA, ale od 1. januára 2021 je nepravdepodobné, že tomu tak bude. V dôsledku toho sa rozhodlo o odstránení statusu PEA z fondu od 1. januára 2021.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok vo výške 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní.

Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytnúť absolútny výnos po odpočítaní poplatkov priamym investovaním alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do základného imania a európskych cenných papierov súvisiacich s majetkom.

Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nemožno zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do akcií a cenných papierov európskych spoločností spojených s akciami.

Investičná stratégia fondu a použitie derivátov môže viesť k situáciám, keď sa považuje za vhodné, aby sa zachovala obozretná úroveň hotovosti alebo hotovostnej ekvivalentnej likvidity prostredníctvom investícií na peňažnom trhu, čo môže predstavovať (výnimočne) 100% aktív fondu. . Toto bude obmedzené na maximálne šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže mať syntetické dlhé a krátke pozície a môže byť čistý, dlhý alebo krátky, ak sú kombinované dlhé a krátke pozície. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 250% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 150% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa poskytovať pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok a porovnávať s indexom MSCI Europe (Net TR) a trojmesačným LIBOR EUR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že v súvislosti s indexom MSCI Europe (Net TR) sa investičné prostredie Fondu bude významne prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu MSCI Europe (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI Europe (Net TR).

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EUR LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond s absolútnym výnosom“, ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní padajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka
350% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď sa udržateľne zníži volatilita alebo keď sa očakávajú medvedie trhy.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v dodatku 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnych vystavenie obmedziť a / alebo podľa potreby zvýrazniť globálne vystavenie.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú strednodobý až dlhodobý pozitívny absolútny výnos (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty v dôsledku potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	20% z výkonnosti za 3 mesiace v Londýne, zákon o medzibankových úrokových sadzbách v Londýne, 360 2, podlieha značke High Water Mark podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.50%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácia podáva prostredníctvom distribútorov, môže sa postupovať podľa rôznych postupov pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Aby sa zabránilo pochybnostiam, vyššie uvedené referenčné hodnoty sa používajú výlučne na účely výpočtu Výkonnostného poplatku, a preto by sa za žiadnych okolností nemali považovať za indikatívne pre konkrétny investičný štýl. Pokiaľ ide o triedy akcií zabezpečené menou, na účely výpočtu Výkonnostného poplatku sa používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane hotovostných referenčných ekvivalentov s menou).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní. konkrétne na účely distribúcie takýchto Akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne

Schroder International Selection Fund European Equity Yield

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast výnosov a kapitálu nad index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností.

Fond bude investovať do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, ktorých dividendový výnos je celkovo vyšší ako priemerný trhový výnos. Akcie s podpriemerným dividendovým výnosom môžu byť zahrnuté do portfólia, ak sa investičný manažér domnieva, že majú potenciál v budúcnosti platiť nadpriemerný výnos.

Fond nebude riadený iba na základe výnosov: rovnako dôležitá bude celková návratnosť (dividendový výnos plus rast kapitálu).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj prekročenia indexu MSCI Europe (Net TR), a porovnania s indexom MSCI Europe Value (Net TR) a kategóriou výnosov z akcií Morningstar Europe. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľového benchmarku a indexom MSCI Europe Value (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI Europe Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní.

Schroder International Selection Fund European Large Cap

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych veľkých spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami veľkých európskych spoločností. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za 80% najlepších podľa trhovej kapitalizácie európskeho akciového trhu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond udržuje uhlíkovú expozíciu pod úrovňou MSCI Europe (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Europe (Net TR), a porovnania s kategóriou akcií Blend Equity kategórie Morningstar Europe. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho kritériami udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, Fond môže investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	Oprávnené na PEA, avšak od 1. januára 2021 už fond nebude oprávnený na PEA

Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje kritériá riadenia a udržateľnosti. Spoločnosti v investičnom svete sú predmetom analýz týkajúcich sa ich individuálneho celkového rozsahu emisií uhlíka 1 a 2. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu, a to na základe mnohých faktorov. Táto analýza je podporená kvantitatívnou analýzou získanou z vlastných dátových nástrojov ESG spoločnosti Schroders. Investičný manažér hodnotí prostredie spoločnosti a jej sociálny dopad, ako aj postupy správy a riadenia pomocou vlastných nástrojov udržateľnosti. Okrem toho Investičný manažér tiež vykonáva svoj vlastný prieskum a analýzu pred rozhodnutím, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do Fondu, na základe jej celkového profilu udržateľnosti. Patentované nástroje budú kľúčovými vstupmi na meranie toho, ako spoločnosti v portfóliu spĺňajú kritériá udržateľnosti uvedené vyššie. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci so spoločnosťami je k dispozícii na tejto webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a - 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami, držané v portfóliu fondu sú hodnotené na základe kritérií udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, stredné spoločnosti medzi 5 miliardami EUR a 10 miliardami EUR a veľké spoločnosti nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.625%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Na zabezpečenie oprávnenosti na francúzsky Plan d'Epargne en Actions (PEA) fond investuje najmenej 75% svojich aktív do majetkových cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie v Európskej únii, alebo v štáte EHP, ktorý má podpísala daňovú dohodu s Francúzskom vrátane doložky o boji proti podvodom a vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam. Po odchode Spojeného kráľovstva z EÚ 31. januára 2020 nadobudlo účinnosť prechodné obdobie, ktoré sa má skončiť 31. decembra 2020. Počas prechodného obdobia boli spoločnosti registrované vo Veľkej Británii naďalej oprávnené byť držané prostredníctvom PEA, ale od 1. januára 2021 je nepravdepodobné, že tomu tak bude. V dôsledku toho sa rozhodlo o odstránení statusu PEA z fondu od 1. januára 2021.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní.

Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

Investičný cieľ
Cieľom fondu je poskytovať pozitívny výnos po odpočítaní poplatkov za trojročné obdobie investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností, ktoré spĺňajú kritériá udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností. Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v investíciách na peňažnom trhu alebo v hotovosti. Toto bude obmedzené na maximálne šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.
Fond prijíma stratégiu neutrálneho trhu, ktorej cieľom je dosiahnuť výnosy, ktoré úzko nesúvisia s výnosmi európskych akciových trhov.
Fond si udržuje kladné absolútne skóre udržateľnosti na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Zmluvy o rozdiele sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť zmlúv o rozdieloch nepresiahne 250% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 230% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Investičný manažér použije deriváty (vrátane krátkych pozícií) iba spôsobom, ktorý je v súlade s kritériami udržateľnosti fondu (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa poskytovať pozitívny výnos za trojročné obdobie za všetkých trhových podmienok a porovnávať s indexom MSCI Europe (Net TR) a trojmesačným LIBOR EUR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že v súvislosti s indexom MSCI Europe (Net TR) sa investičné prostredie Fondu bude významne prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu MSCI Europe (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI Europe (Net TR). Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EUR LIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond absolútneho výnosu“, ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní klesajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka 350% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď sa udržateľne zníži volatilita alebo keď sa očakávajú medvedie trhy.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
S tým spojené riziká spojené s investovaním do derivátov sú zdôraznené v prílohe II. Všeobecným cieľom použitia derivátov je ďalej znížiť volatilitu fondu, nemožno však zaručiť, že sa to dosiahne.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zbaviť sa určitých podielov, ktoré nezodpovedajú jeho kritériám udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú pozitívny absolútny výnos v strednodobom až dlhodobom horizonte (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty z dôvodu potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	20% z výkonnosti za 3 mesiace v Londýne, zákon o medzibankových úrokových sadzbách v Londýne, 360 2, podlieha značke High Water Mark podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu kritériá udržateľnosti.

Investičný manažér sa zameriava na dlhé pozície v spoločnostiach, ktoré majú pozitívny vplyv na spoločnosť a / alebo demonštrujú najlepšie firemné správanie vo svojej triede, a krátke pozície v spoločnostiach, ktoré majú negatívny dopad na spoločnosť a / alebo preukazujú zlé firemné správanie.

Správanie spoločnosti sa hodnotí na základe vzťahu spoločnosti s jej kľúčovými zainteresovanými stranami, konkrétne so zamestnancami, regulačnými orgánmi, zákazníkmi, dodávateľmi a miestnymi komunitami. To je spojené s hodnotením riadenia, kvality riadenia a vplyvu na životné prostredie. Dopad na spoločnosť sa hodnotí pomocou patentovaného nástroja, ktorý hodnotí celkovú výkonnosť spoločnosti v otázkach udržateľnosti. Táto analýza poskytuje investičnému manažérovi rámec na preskúmanie celkového profilu udržateľnosti spoločnosti a identifikáciu spoločností s vysokými štandardmi podnikového správania a pozitívnym dopadom na spoločnosť v porovnaní s rovesníkmi.

Investičný manažér sa tiež snaží zabezpečiť, aby portfólio bolo nízkouhlíkové, hodnotením uhlíkových emisií a intenzity uhlíka emitentov.

Primárnymi vstupmi do investičného procesu sú interný základný výskum zdola nahor, proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a výskum ESG tretích strán.

Investičný manažér zabezpečuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených podľa kritérií udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia kritérií trvalej udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením kritérií udržateľnosti v súlade s ďalšími obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento vesmír tvoria akciové cenné papiere a spoločnosti s nimi spojené.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [3]	Distribution Charge [4]	Management Fee
A Shares	Up to 5%	Nie	1.25%
AX Shares	Up to 5%	Nie	1.25%
A1 Shares	Up to 4%	0.50%	1.25%
B Shares	Nie	0.60%	1.25%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.75%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.75%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.75%
D Shares	Nie	1.00%	1.25%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.75%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Aby sa zabránilo pochybnostiam, vyššie uvedené referenčné hodnoty sa používajú výlučne na účely výpočtu Výkonnostného poplatku, a preto by sa za žiadnych okolností nemali považovať za indikatívne pre konkrétny investičný štýl. Pokiaľ ide o triedy akcií zabezpečené menou, na účely výpočtu Výkonnostného poplatku sa používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane hotovostných referenčných ekvivalentov s menou).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne

Schroder International Selection Fund European Opportunities

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností kótovaných na európskom trhu.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností kótovaných v Európe.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Europe (Net TR), a porovnania s kategóriou akcií Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne

Schroder International Selection Fund European Smaller Companies

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Euromoney Smaller Companies (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovania do akcií alebo cenných papierov cenných papierov s akciami malých európskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktívnych investuje do akcií a cenných papierov spojených s akciami malých európskych spoločností. Ide o spoločnosť, ktorá sa v čase nákupu zameriava na spoločnosť s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie európskeho akciového trhu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až do jednej tretiny svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných aktívnych aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažný trh a financovať hotovosť.

Fond môže pripraviť deriváty s cieľom dosiahnuť investičné riziká, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Euromoney menších spoločností (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fond bude sa zaoberať prekrývaním so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej miery môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú potrebné v cieľovej referenčnej hodnote, aby využili výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.
Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund European Special Situations

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností, ktoré spĺňajú kritériá udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje do vybraného portfólia cenných papierov v osobitných situáciách, keď investičný manažér verí v osobitnú situáciu ako spoločnosť, ktorej budúce vyhliadky sa v jej ocenení neodrážajú v plnej miere.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI Europe Net TR na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Europe (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom môže byť, že Fond s týmito vlastnosťami bude mať obmedzenú expozíciu voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho kritériami udržateľnosti. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, Fond môže investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

Výkonnostný poplatok	15% z lepšej výkonnosti v porovnaní s MSCI Europe Net TR 2, s výhradou maximálnej hladiny vody podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti.

Od spoločností v držbe fondu sa očakáva, že prejavia záväzok voči svojim zainteresovaným stranám vrátane zákazníkov, zamestnancov, dodávateľov a regulačných orgánov. Fond investuje do tých spoločností, ktoré spravodlivo zohľadňujú zainteresované strany a majú dobrú správu vecí verejných.

Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu, a to na základe mnohých faktorov. Investičný manažér vykonáva vlastnú due diligence vo všetkých potenciálnych podieloch, vrátane stretnutí, ak je to možné, stretnutí s vrcholovým vedením.

Táto analýza je podporená kvantitatívnou analýzou získanou z vlastných nástrojov udržateľnosti spoločnosti Schroders. Toto sú kľúčové vstupy na meranie toho, ako spoločnosti v portfóliu spĺňajú kritériá udržateľnosti uvedené vyššie. Investičný manažér sa zameriava na zabezpečenie toho, aby najmenej 75% jednotlivých podielov fondu malo pozitívne skóre udržateľnosti v porovnaní s referenčnou hodnotou uvedenou v investičnej politike.

Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akcie a cenné papiere súvisiace s akciami vydané európskymi spoločnosťami.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Vo vzťahu k triedam zaistených mien akcií sa na účely výpočtu Výkonnostného poplatku používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane peňažných referenčných hodnôt ekvivalentu meny).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností, ktoré zodpovedajú kritériám udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI Europe (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj prekročenia indexu MSCI Europe (Net TR), a porovnania s indexom MSCI Europe Value (Net TR) a kapitálovou kategóriou cenných papierov Morningstar Europe. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty a indexom MSCI Europe Value (Net TR).

Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť Fondu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI Europe Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Áno
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti.

Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu, a to na základe mnohých faktorov. Táto analýza je podporená kvantitatívnou analýzou získanou z vlastných nástrojov udržateľnosti spoločnosti Schroders. Investičný manažér hodnotí prostredie spoločnosti a jej sociálny dopad, ako aj postupy správy a riadenia pomocou vlastných nástrojov udržateľnosti. Okrem toho Investičný manažér tiež vykonáva svoj vlastný prieskum a analýzu pred rozhodnutím, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do Fondu, na základe jej celkového profilu udržateľnosti.

Patentované nástroje budú kľúčovými vstupmi na meranie toho, ako spoločnosti v portfóliu spĺňajú kritériá udržateľnosti uvedené vyššie.

Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločností a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán.

Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento vesmír tvoria akciové a kapitálové cenné papiere európskych spoločností.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.625%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.625%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.625%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu byť použité rôzne postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund European Value

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Europe (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami európskych spoločností.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do koncentrovaného radu akcií európskych spoločností. Fond zvyčajne vlastní menej ako 50 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI Europe (Net TR), a porovnať s indexom MSCI Europe Value (Net TR) a kapitálovou kategóriou Morningstar Europe Flex Cap Equity. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľového benchmarku a indexom MSCI Europe Value (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť Fondu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI Europe Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	15% z lepšej výkonnosti v porovnaní s MSCI Europe Net TR 2, s výhradou maximálnej hladiny vody podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácia podáva prostredníctvom distribútorov, môže sa postupovať podľa rôznych postupov pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Pokiaľ ide o triedy akcií zabezpečené menou, na účely výpočtu Výkonnostného poplatku sa používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane hotovostných referenčných hodnôt ekvivalentných s menou).

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Flexible Retirement

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a príjem v súlade s 3-mesačným EURIBOR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou) plus 2% ročne pred odpočítaním poplatkov * počas obdobia troch až piatich rokov, pričom sa tiež snaží obmedziť straty na maximum 8% hodnoty fondu, počas ktoréhokoľvek investičného obdobia. Cieľom Fondu je poskytnúť tomuto výnosu volatilitu (miera, do akej miery sa výnosy fondu menia v priebehu 3-ročných období) 3 - 5% ročne. Cieľom fondu je dosiahnuť tento cieľ investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete. Nemožno zaručiť obmedzenie strát.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete a do alternatívnych tried aktív. .

Fond môže investovať do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou podinvestičného stupňa (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr).

Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa vychádza z akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 40% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 15% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v hotovosti a investíciách na peňažnom trhu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je 3-mesačný EURIBOR (alebo alternatívna referenčná sadzba) plus 2% ročne a cieľ volatility 3–5% ročne.

Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k EURIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EURIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom indexov, swapov celkových výnosov dlhopisov a akcií môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej popísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investor
Fond je nízkorizikový fond zameraný na zabezpečenie rastu kapitálu. Môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú príležitosti na rast kapitálu, a zároveň sa snažia obmedziť straty na maximálne 8% v priebehu ktoréhokoľvek investičného obdobia. Môže byť vhodný pre investorov, ktorí sú členmi penzijného plánu so stanoveným príspevkom a ktorí chcú mať flexibilitu, aby mohli svoje dôchodkové sporenie brať ako jednu paušálnu sumu, alebo ktorí chcú v určitom období čerpať svoje úspory. Investori by mali považovať svoju investíciu za strednodobú až dlhodobú a pred investíciou by si mali prečítať varovania o rizikách uvedené v prílohe II a dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.30%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.30%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.30%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Frontier Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na hraničných trhoch.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na hraničných trhoch na celom svete.

Fond zvyčajne vlastní 50 - 70 spoločností.

„Hraničné trhy“ sú krajiny zahrnuté do indexu MSCI Frontier Markets Index alebo akéhokoľvek iného uznávaného finančného indexu pohraničných trhov alebo ďalšie krajiny, ktoré investičný manažér považuje za krajiny pohraničného trhu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu čistého TR MSCI Frontier Markets. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“. Hraničné trhy sú krajiny zahrnuté do indexu Frontier Markets MSCI alebo iného uznávaného finančného indexu Frontier Markets alebo ďalšie krajiny, ktoré investičný manažér považuje za krajiny na hraničnom trhu.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Riziká spojené s investíciami na rozvíjajúcich sa a pohraničných trhoch možno nájsť v časti „Riziko cenných papierov pre rozvíjajúce sa a menej rozvinuté trhy“ v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	15% z lepšej výkonnosti v porovnaní s čistým TR 2 hraničných trhov MSCI, na ktoré sa vzťahuje maximálna hodnota podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Aby sa zabránilo pochybnostiam, vyššie uvedené referenčné hodnoty sa používajú výlučne na účely výpočtu Výkonnostného poplatku, a preto by sa za žiadnych okolností nemali považovať za indikatívne pre konkrétny investičný štýl. V súvislosti s menovo zabezpečenými triedami akcií sa na účely výpočtu výkonnosti používajú verzie vyššie uvedených referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane peňažných referenčných hodnôt ekvivalentných s menou).

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky za akcie A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Bond

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr) vydaným vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete v rôznych menách.

Fond môže investovať:
- do 10% svojich aktív v podmienených zameniteľných dlhopisoch;
- až 30% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu); a
- až 40% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami, komerčných cenných papieroch krytých hypotékou a / alebo cenných papieroch krytých hypotékou na bývanie emitovaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek iným ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry). Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže používať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu globálnych agregovaných dlhopisov Bloomberg Barclays. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne kreditná kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.
Investičný manažér Fondu zaisťuje Akcie zaistených Tried Akcií tak, že zohľadňuje príslušné podkladové menové expozície v rámci referenčnej hodnoty Fondu. Výkonnosť týchto zaistených tried akcií sa preto môže výrazne líšiť od ekvivalentných tried akcií v menovom fonde.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika
Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
Barclays Global Aggregate Bond Index. Tento nezabezpečený index USD poskytuje rozsiahle meradlo globálnych dlhopisových trhov s pevnou úrokovou mierou s investičným stupňom.

Očakávaná páka
400% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu presahujúci index spotrebiteľských cien v USA plus 3% po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami realitných spoločností na celom svete, ktoré Investičný manažér považuje za udržateľné investície.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej 75% svojich aktív do udržateľných investícií, čo sú investície, ktoré prispievajú k environmentálne odolnejším a inovatívnejším mestám a infraštruktúre (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).
Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti" na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc
Fond investuje do spoločností, ktoré nespôsobujú významné environmentálne alebo sociálne škody a majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).
Fond môže investovať do spoločností, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že zlepšia ich postupy udržateľnosti v primeranom časovom rámci, zvyčajne do dvoch rokov.
Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke https: // www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability /.
Fond investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami realitných spoločností na celom svete so zameraním na spoločnosti, ktoré investujú do miest, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že budú mať pokračujúci ekonomický rast podporovaný faktormi ako silná infraštruktúra a režimy podporného plánovania.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá by mala prekročiť index spotrebiteľských cien v USA plus 3% a porovnať s indexom FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD).

Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčná hodnota nezohľadňuje environmentálne a sociálne charakteristiky alebo udržateľný cieľ (podľa potreby) fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľová návratnosť fondu má prevýšiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond".

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Cieľom fondu je udržateľné investovanie (v zmysle článku 9 SFDR). Výsledkom môže byť, že fond s týmto cieľom bude mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Udržateľný fond môže mať slabšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň

Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Investičný vesmír sa analyzuje v dvoch odlišných fázach. Každá fáza vedie k vylúčeniu spoločností na základe slabých ukazovateľov udržateľnosti: - Fáza 1 analyzuje mestá na základe rôznych environmentálnych a sociálnych ukazovateľov. Spoločnosti sú potom hodnotené na základe ich vystavenia vyššej / nižšej pozícii. Spoločnosti v dolnom kvartile sú vyňaté z investičného sveta fondu. - Fáza 2 sa zameriava na určenie množstva, ktoré sa má investovať do každej spoločnosti, a to pomocou interných (tj. Vlastných nástrojov udržateľnosti spoločnosti Schroders a externých nástrojov na meranie udržateľnosti. Analýza poskytuje každej spoločnosti skóre udržateľnosti. Tento proces vylučuje dolný kvartil spoločností (na základe ich skóre udržateľnosti) z investícií fondu. Investičný manažér môže spolupracovať aj so spoločnosťami v portfóliu, od ktorých sa očakáva, že preukážu jasný záväzok k udržateľnosti vo vzťahoch so zainteresovanými stranami, ako aj v úsilí o zmiernenie ich vplyvu na prírodné prostredie. Investičný manažér vykonáva svoju analýzu pomocou vlastného výskumu a udržateľných proprietárnych nástrojov spoločnosti Schroders. Výskum tretích strán sa používa ako druhoradá úvaha a vo všeobecnosti predstavuje zdroj výzvy alebo potvrdenia pre jeho vlastnícky pohľad. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že budú mať úžitok zo snáh vyrovnať alebo obmedziť dopad globálnych klimatických zmien a ktoré vyhovujú Kritériá udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond udržuje celkovú vyššiu úroveň zabránených emisií ako index MSCI World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom MSCI World (Net TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, Fond môže investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Pri posudzovaní významu zmeny podnebia z hľadiska dlhodobého obchodného výhľadu spoločnosti sa spoločnosť hodnotí na základe viacerých faktorov, ktoré okrem iného zahŕňajú: Ak je spoločnosť významne priamo vystavená odvetviu na trendy v oblasti zmeny podnebia (zmierňovanie - znižovanie emisií skleníkových plynov prostredníctvom energetickej efektívnosti, energie z obnoviteľných zdrojov a čistejšie vozidlá; alebo adaptácia - tie, ktoré sa pripravujú na dopady zmeny podnebia, napríklad vodný stres, pobrežie). záplavy, problémy v oblasti zdravia komunity alebo narušenie dodávateľského reťazca). Podiel obchodných segmentov, ktoré sú potenciálne vystavené trendom v oblasti zmeny podnebia. Ak má spoločnosť významné investície a výdavky na výskum a vývoj spojené s prechodom na nízkouhlíkové hospodárstvo. Produktové portfólio, ktoré zohľadňuje fyzické a prechodné riziká, ktoré predstavuje zmena podnebia. Dopad rastúcich uhlíkových nákladov na spoločnosť v kontexte jej priemyslu a konkurenčného prostredia. Investičný manažér potom na základe tohto posúdenia v jednotlivých prípadoch rozhodne, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do investičného sveta fondu. Okrem toho sa analýza ESG Investičného manažéra snaží vyhodnotiť významnosť a vplyv celého radu faktorov ESG na udržateľnosť budúceho rastu výnosov a ako potenciálne rizikové faktory, ktoré môžu mať vplyv na ocenenie spoločnosti. Rozhodnutie investičného manažéra sa bude zameriavať na ratingy v oblastiach, ktoré sú najrelevantnejšie pre konkrétne podnikanie tejto spoločnosti. Investičný manažér vykonáva vlastnú analýzu informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti. Prieskum čerpá informácie zo širokej škály verejne dostupných podnikových informácií a stretnutí spoločností, správ sprostredkovateľov a výstupov z priemyselných orgánov, výskumných organizácií, think-tankov, zákonodarcov, konzultantov, mimovládnych organizácií a akademických pracovníkov. Výskum tretích strán sa používa ako druhoradá úvaha a vo všeobecnosti predstavuje zdroj výzvy alebo podpory pre vlastnícke zobrazenie Investičného manažéra. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Up to 5%	Nie	1.50%
AX Shares	Up to 5%	Nie	1.50%
A1 Shares	Up to 4%	0.50%	1.50%
B Shares	Nie	0.60%	1.50%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.75%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.75%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.75%
D Shares	Nie	1.00%	1.50%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 1%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index zaisteného investičného stupňa Thomson Reuters Global USD (USD) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do konvertibilných cenných papierov vydaných spoločnosťami na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovanej škály konvertibilných cenných papierov a iných podobných prevoditeľných cenných papierov, ako sú napríklad zameniteľné prioritné cenné papiere, vymeniteľné dlhopisy alebo vymeniteľné zmenky vydané spoločnosťami na celom svete. Fond môže investovať aj do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, do akcií a do cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.
Fond je navrhnutý tak, aby sa zúčastňoval na rastúcich trhoch, pričom sa zameriava na zmiernenie strát na klesajúcich trhoch. Zmiernenie strát nie je možné zaručiť. Fond môže investovať do cenných papierov s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa, pričom sa zameriava na dosiahnutie priemernej kreditnej kvality ekvivalentnej investičnému stupňu (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek rovnocenným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné Schrodersove ratingy pre dlhopisy bez ratingu).
Konvertibilné dlhopisy sú zvyčajne podnikové dlhopisy, ktoré je možné previesť na akcie za danú cenu. Investičný manažér sa preto domnieva, že investori môžu byť vystavení účinkom globálnych akciových trhov s obrannými výhodami a menej volatilnými vlastnosťami dlhopisovej investície.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu zaisteného investičného stupňa Thomson Reuters Global USD (USD). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Nie	0.50%	1.20%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.20%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do konvertibilných cenných papierov vydaných spoločnosťami na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovanej škály konvertibilných cenných papierov a iných podobných prevoditeľných cenných papierov, ako sú napríklad konvertibilné preferenčné cenné papiere, vymeniteľné dlhopisy alebo vymeniteľné bankovky vydané spoločnosťami na celom svete. Fond môže investovať aj do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, do akcií a do cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Konvertibilné dlhopisy sú zvyčajne podnikové dlhopisy, ktoré je možné previesť na akcie za danú cenu. Investičný manažér sa preto domnieva, že investori môžu byť vystavení účinkom globálnych akciových trhov s obrannými výhodami a menej volatilnými vlastnosťami dlhopisovej investície.

Fond môže investovať viac ako 50% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu.).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť vzhľadom na jeho cieľovú referenčnú hodnotu, ktorou je prekročenie indexu zaistených dlhopisov Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.50%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast výnosov a kapitálu nad úrovňou Bloomberg Barclays Global Aggregate - korporátneho indexu zabezpečeného voči USD po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných spoločnosťami na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v rôznych menách a emitovaných spoločnosťami po celom svete.
Fond investuje do celého úverového spektra investícií s pevným výnosom. Fond môže investovať:
- až 40% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch vydaných vládami a vládnymi agentúrami; a
- až 10% jej aktív v podmienených zameniteľných dlhopisoch.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.
Fond môže využívať pákový efekt.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie globálneho agregovaného indexu Bloomberg Barclays - korporátny index zaistený voči USD a v porovnaní s globálnou kategóriou podnikových dlhopisov Morningstar zaistenou voči USD. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika
Relatívna hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR

Barclays Global Aggregate Credit Component USD zaistený index. Tento zaistený index v USD poskytuje rozsiahle meradlo na globálnych trhoch s pevným výnosom na investičnej úrovni. Tento index vylučuje štátne a sekuritizované cenné papiere.

Očakávaná páka
200% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.45%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami a spoločnosťami na celom svete. Cieľom fondu je zmierniť straty na klesajúcich trhoch. Zmiernenie strát nie je možné zaručiť.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do investičného stupňa s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a do cenných papierov s vysokým výnosom vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete vrátane krajín rozvíjajúcich sa trhov.

Fond môže investovať:
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami;
- až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (vrátane podmienených konvertibilných dlhopisov); a
- až 10% jej aktív v otvorených investičných fondoch.

Investičný manažér sa zameriava na zmiernenie strát diverzifikáciou alokácie aktív fondu z oblastí trhu, ktoré sú označené ako oblasti s vysokým rizikom významného záporného výnosu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, opčných listov a investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržiava vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A + až B-USD Hedged, založený na hodnotiacom systéme Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s indexom Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A + s indexom zaistených B-USD, indexom Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD, indexom Bloomberg Barclays Global High Yield USD a indexom globálneho celkového výnosu JP Morgan EMBI. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacích referenčných hodnotách. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka
500% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú príjem, v kombinácii s príležitosťami na rast kapitálu v oblasti dlhodobej relatívnej stability dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti.

Stratégia sa zameriava na identifikáciu emitentov, ktorí preukazujú dobré alebo zlepšujúce údaje o udržateľnosti, a tých, ktorí spôsobujú vysoké náklady na životné prostredie a spoločnosť. To zahŕňa:
- Vylúčenie emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že majú podniky, ktoré vážne poškodzujú klímu a spôsobujú neospravedlniteľné sociálne náklady.
- Zahrnutie emitentov, ktorí preukazujú stabilné a zlepšujúce sa trajektórie udržateľnosti, a emitentov preukazujúcich dobrú správu vecí verejných založenú na metodike hodnotenia udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami na podpore transparentnosti, prechodu na obehové hospodárstvo s nižšou intenzitou emisií uhlíka a zodpovedného sociálneho správania, ktoré podporuje udržateľný rast a produkciu alfa.
Primárnymi zdrojmi informácií použitých na vykonanie analýzy sú vlastnícke nástroje a výskum Investičného manažéra, výskum tretích strán, správy mimovládnych organizácií a siete odborníkov. Investičný manažér tiež vykonáva vlastnú analýzu verejne dostupných informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti.
Viac podrobností o prístupe Investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci s firmami je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia.
Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne:
- 90% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; a
- 75% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s vysokým ratingom; štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami,

držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Up to 3%	Nie	1.10%
AX Shares	Up to 3%	Nie	1.10%
A1 Shares	Up to 2%	0.50%	1.10%
B Shares	Nie	0.50%	1.10%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.55%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.55%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.55%
D Shares	Nie	1.00%	1.10%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.275%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.55%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.55%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.
Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.
Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.
2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a výnosy investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami a spoločnosťami na celom svete. Cieľom Fondu je znížiť úrokové riziko (definované podľa durácie) zameraním na cenné papiere s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou s dobou splatnosti kratšou ako štyri roky.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do investičného stupňa s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a do cenných papierov s vysokým výnosom vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete vrátane krajín rozvíjajúcich sa trhov. Stratégia fondu bude mať celkovú duráciu menej ako štyri roky, čo však nevylučuje, aby fond investoval do cenných papierov s duráciou nad štyri roky. Investičný manažér sa domnieva, že krátkodobá stratégia by mala obmedziť celkovú úroveň úrokového rizika.
Fond môže investovať:
- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);
- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami;
- až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (vrátane podmienených konvertibilných dlhopisov); a
- až 10% jej aktív v otvorených investičných fondoch.
Investičný manažér sa tiež zameriava na zmiernenie strát diverzifikáciou alokácie aktív Fondu od oblastí trhu, ktoré sú označené ako oblasti s vysokým rizikom významného záporného výnosu alebo hlavného rizika.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, opčných listov a investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržiava vyššie celkové skóre udržateľnosti ako zaistený index Bloomberg Barclays Multiverse 1-5 rokov TR ex Treasury A + až B-EUR na základe hodnotiaceho systému investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov uvedených na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s trojmesačným EURIBOR (alebo alternatívnou referenčnou sadzbou) a Bloomberg Barclays Multiverse 1-3-ročný TR ex-treasury A + s zaisteným indexom B- EUR. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. V súvislosti s indexom Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-treasury A + na B- EUR sa očakáva, že sa investičný svet Fondu bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-treasury A + k zaistenému indexu B- EUR. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe zaistenom Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-treasury A + až B-EUR. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k EURIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EURIBOR.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku
Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)
Očakávaná páka
300% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom
Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond investujúci určitým spôsobom dve tretiny svojich aktív platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú príjem, v kombinácii s príležitosťami na rast kapitálu v oblasti dlhodobej relatívnej stability dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti. Stratégia sa zameriava na identifikáciu emitentov, ktorí preukazujú dobré alebo zlepšujúce údaje o udržateľnosti, a tých, ktorí spôsobujú vysoké náklady na životné prostredie a spoločnosť. To zahŕňa: - Vylúčenie emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že majú podniky, ktoré vážne poškodzujú klímu a spôsobujú neospravedlniteľné sociálne náklady. - Zahrnutie emitentov, ktorí preukazujú stabilné a zlepšujúce sa trajektórie udržateľnosti, a emitentov preukazujúcich dobrú správu vecí verejných založenú na metodike hodnotenia udržateľnosti Investičného manažéra. Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami na podpore transparentnosti, prechodu na obehové hospodárstvo s nižšou intenzitou emisií uhlíka a zodpovedného sociálneho správania, ktoré podporuje udržateľný rast a produkciu alfa. Primárnymi zdrojmi informácií použitých na vykonanie analýzy sú vlastnícke nástroje a výskum Investičného manažéra, výskum tretích strán, správy mimovládnych organizácií a siete odborníkov. Investičný manažér tiež vykonáva vlastnú analýzu verejne dostupných informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti. Viac podrobností o prístupe Investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci s firmami je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; a - 75% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s vysokým ratingom; štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami, držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.40%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.40%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.40%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.275%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.40%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.40%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Disruption

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré majú prospech z prerušenia.
Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.
Porušenie obvykle znamená inováciu (či už v dôsledku technológie alebo inak), ktorá mení konkrétne odvetvie vytváraním nových trhov, výrobkov alebo modelov služieb. Narušenie možno pozorovať v mnohých priemyselných odvetviach, ako je elektronický obchod, médiá a komunikácia a bankovníctvo a platby. Investičný manažér je presvedčený, že spoločnosti profitujúce z rušivých inovácií, či už ako disruptor alebo inak, môžu zaznamenať rýchle zrýchlenie a trvanlivosť rastu. Investičný manažér sa snaží investovať do spoločností profitujúcich z prerušenia predtým, ako sa to plne prejaví v očakávaniach trhu.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.
Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom MSCI AC World (Net TR).

Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov a minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.
Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.
Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť dlhodobý rast kapitálu a výnos harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien (HICP).

+5% ročne po odpočítaní poplatkov za päť až sedemročné obdobie investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov. Cieľom Fondu je zabezpečiť volatilitu (mieru, do akej sa môžu výnosy Fondu meniť v priebehu roka) približne dvoch tretín oproti globálnym akciám za rovnaké obdobie.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov alebo otvorených investičných fondov (vrátane iných fondov Schroder) a fondov obchodovaných na burze do širokej škály aktív vrátane akcií a cenných papierov s pevným výnosom a Alternatívne triedy aktív.

Fond môže investovať do cenných papierov podinvestičného stupňa (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr). Fond môže investovať až 20% svojich aktív do cenných papierov krytých aktívami a cenných papierov krytých hypotékou. Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa vychádza z akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 75% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 25% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov (vrátane iných fondov Schroder). Fond môže investovať do iného fondu, ktorý účtuje výkonnostný poplatok.

Fond môže investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj dosiahnutia harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien (HICP) +5% a porovnania s harmonizovaným indexom spotrebiteľských cien a indexom MSCI AC World (Net TR) zaisteným voči indexu EUR.

Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. V súvislosti s MSCI AC World (Net TR) zaisteným k indexu EUR sa očakáva, že sa investičný svet Fondu bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacieho benchmarku. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od indexu MSCI AC World (Net TR) zabezpečeného k EUR. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI AC World (Net TR) zabezpečenom voči EUR.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov indexu a vlastného kapitálu môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Fond môže hľadať expozíciu voči každému z nehnuteľností, súkromného kapitálu a komodít prostredníctvom investícií do prevoditeľných cenných papierov, investičných trustov a REIT, derivátov na finančné indexy, investičných fondov a ETF, ktoré investujú do týchto tried aktív. Expozícia voči komoditám sa bude uskutočňovať prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je opísané v definícii „alternatívnych tried aktív“ v dodatku III k tomuto prospektu.

Podrobný popis rizík spojených s cennými papiermi krytými aktívami a hypotékami krytými hypotékou sa nachádza v prílohe II tohto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investor
Fond bude vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je dosiahnuť výnos 7% ročne investovaním do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete. Nie je to zaručené a môže sa to meniť v závislosti od trhových podmienok.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív (s výnimkou hotovosti) investuje do akcií alebo cenných papierov súvisiacich s akciami na celom svete, ktoré sú vybrané z hľadiska ich príjmu a potenciálu rastu kapitálu. Na zvýšenie výnosu fondu investičný manažér selektívne predáva krátkodobé opcie na jednotlivé cenné papiere v držbe fondu, čím generuje dodatočný príjem dohodnutím štrajkových cien, nad ktoré sa predáva potenciálny rast kapitálu.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H-akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľového príjmu 7% ročne a porovnať s indexom MSCI World (Net TR), indexom MSCI World Value (Net TR) a Morningstar Global Equity Income Category. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. V súvislosti s indexom MSCI World (Net TR) a indexom MSCI World Value (Net TR) sa očakáva, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacích benchmarkov. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť Fondu líšiť od indexu MSCI World (Net TR) a indexu MSCI World Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v indexe MSCI World (Net TR) a MSCI World Value (Net TR).

Cieľ príjmu bol vybraný, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň príjmu uvedenú v investičnom cieli. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Tento fond využíva deriváty spôsobom, ktorý je zásadný pre jeho investičný cieľ. Očakáva sa, že stratégia bude mať zvyčajne nízku výkonnosť v porovnaní s podobným portfóliom bez prekrytia derivátov v obdobiach, keď ceny podkladových akcií rastú, a lepšiu výkonnosť, keď ceny podkladových akcií klesajú.

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Up to 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Up to 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Up to 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Up to 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Up to 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Up to 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Up to 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Up to 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Up to 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách rozvíjajúcich sa trhov na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách rozvíjajúcich sa trhov na celom svete.

Fond môže investovať až 40% svojich aktív do hotovosti a globálnych dlhopisov na ochranu výnosov, keď sa investičný manažér domnieva, že akciové trhy sa očakávajú obzvlášť slabé. Fond zvyčajne drží 40 - 60 pozícií.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Emerging Markets (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností na rozvíjajúcich sa svetových trhoch. krajinách.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností z krajín rozvíjajúcich sa svetových trhov, vrátane spoločností mimo týchto krajín, ktoré sú významne obchodne vystavené rozvíjajúcim sa svetovým trhom. Malé spoločnosti sú spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie spoločností na rozvíjajúcich sa svetových trhoch.

Fond zvyčajne vlastní 60 - 120 spoločností.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Energy

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci MSCI World SMID Energy index po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v energetickom sektore.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do koncentrovaného radu akcií malých a stredných spoločností v energetickom sektore. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za podniky s najnižšími 80% podľa trhovej kapitalizácie energetického sektoru. Fond zvyčajne vlastní menej ako 50 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI World SMID Energy. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že sú spojené s globálnym prechodom k nízkouhlíkovým zdrojom energie a ktoré Investičný manažér považuje za udržateľné investície.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a investuje najmenej 75% svojich aktív do udržateľných investícií, čo sú investície, ktoré prispievajú k globálnemu prechodu na nízkouhlíkové zdroje energie, ako je výroba, distribúcia, skladovanie, preprava a súvisiace nízkouhlíkové zdroje energie. dodávateľského reťazca, dodávateľov materiálov a technologických spoločností.

Fond bude investovať iba do spoločností, ktoré generujú najmenej 50% svojich výnosov z aktivít prispievajúcich k prechodu, alebo do tých, ktoré pri prechode zohrávajú rozhodujúcu úlohu a zvyšujú svoju angažovanosť v týchto činnostiach. Ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti" na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, ktorá zahŕňa spoločnosti, ktoré generovať akékoľvek príjmy z fosílnych palív a jadrovej energie.

Fond investuje do spoločností, ktoré nespôsobujú významné environmentálne alebo sociálne škody a majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Fond môže investovať do spoločností, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že zlepšia ich postupy udržateľnosti v primeranom časovom rámci, zvyčajne do dvoch rokov.

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do koncentrovaného rozsahu akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete. Fond zvyčajne vlastní menej ako 60 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť. Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s indexom MSCI Global Alternative Energy (Net TR) a indexom MSCI AC World (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacích referenčných hodnotách. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond"

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Cieľom fondu je udržateľné investovanie (v zmysle článku 9 SFDR). Výsledkom môže byť, že fond s týmto cieľom bude mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Spoločnosti sa hodnotia podľa ôsmich kritérií ESG: (1) kvalita riadenia; (2) udržateľnosť súvahy; (3) správa a riadenie spoločností; (4) riadenie regulačných rizík; (5) riadenie dodávateľského reťazca; (6) správa zákazníkov; (7) vedenie zamestnancov; a (8) environmentálne manažérstvo. Spoločnosť získa celkové skóre z desiatich a na základe tohto skóre sa umiestni do jednej z nasledujúcich kategórií: - „Zaostáva“ (skóre 1 - 3): Spoločnosti, ktoré vykazujú zlé riadenie a správu spoločností, nepresvedčivé riadenie, slabé súvahy, zlé vzťahy so zainteresovanými stranami a nepreukazujú povedomie o problémoch ESG, ktorým čelia. - „Neutrálne“ (skóre 4 - 6): Spoločnosti, ktoré vykazujú adekvátne riadenie a správu spoločností, vhodné riadenie, primerane silné súvahy, majú primerané vzťahy so zainteresovanými stranami a majú určité povedomie o problémoch ESG. Tieto spoločnosti nevyhnutne nevykazujú riziká ESG, ale zároveň nie sú najlepšími spoločnosťami vo svojej triede, ktoré majú potenciál udržať si špičkový rast na trhu. - „Najlepší vo svojej triede“ (skóre 7 - 10): Spoločnosti, ktoré majú silné riadenie a správu spoločností, riadenie kvality, silné súvahy, dobré vzťahy so zainteresovanými stranami a dobré povedomie a riadenie v oblasti otázok ESG. Tieto spoločnosti by mali byť schopné prilákať najlepších zamestnancov, pokračovať v čele odvetvia z hľadiska produktivity, mať silné väzby na dodávateľské reťazce, vystupovať ako „dodávatelia voľby“ pre zákazníkov a pamätať na ich dopad na životné prostredie. Fond bude všeobecne investovať iba do spoločností, ktoré sú hodnotené ako „neutrálne“ alebo „najlepšie vo svojej triede“. Investičný manažér vykonáva vlastnú analýzu informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti. Tím využíva výskum tretích strán ako druhoradé hľadisko a vo všeobecnosti predstavuje zdroj výzvy alebo podpory pre ich vlastný názor. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. Fond bude investovať najmenej 75% svojich aktív do spoločností, ktoré generujú najmenej 50% svojich výnosov z aktivít podporujúcich energetickú a ekologickú transformáciu.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.
Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.
Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.
2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.
3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Equity

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičný manažér sa snaží identifikovať spoločnosti, o ktorých je presvedčený, že dosiahnu budúci rast výnosov nad úroveň očakávanú trhom zvyčajne v horizonte troch až piatich rokov (označujeme to ako „pozitívny rastový rozdiel“).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.45%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.45%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.45%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fondy „Alpha“ investujú do spoločností, v ktorých je investičný manažér presvedčený, že súčasná cena akcií neodráža budúce vyhliadky tohto podnikania.

Investičný manažér sa snaží identifikovať spoločnosti, o ktorých je presvedčený, že dosiahnu budúci rast výnosov nad úroveň očakávanú trhom zvyčajne v horizonte troch až piatich rokov (označujeme to ako „pozitívny rastový rozdiel“).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Alpha Equity Fund“.

Fond nesie vo svojom názve slovo „Alpha“, čo znamená, že investičný manažér prijíma aktívnu stratégiu riadenia agresívnym umiestňovaním portfólia podľa prevládajúcich trhových podmienok. Môže to byť na základe konkrétnych sektorov, tém alebo štýlov alebo na vybranom počte investícií, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že majú potenciál poskytnúť vyššiu návratnosť vo vzťahu k trhu.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Equity Yield

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu presahujúci index MSCI World (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond bude investovať do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, ktorých dividendový výnos je celkovo vyšší ako priemerný trhový výnos. Akcie s podpriemerným dividendovým výnosom môžu byť zahrnuté do portfólia, ak sa investičný manažér domnieva, že majú potenciál v budúcnosti platiť nadpriemerný výnos.

Fond nebude riadený iba na základe výnosov: rovnako dôležitá bude celková návratnosť (dividendový výnos plus rast kapitálu).

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj prekročenia indexu MSCI World (Net TR), a porovnania s indexom MSCI World Value (Net TR) a Morningstar Global Income Equity Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľového benchmarku a indexom MSCI World Value (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI World Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe MSCI World Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatk	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Gold

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index FTSE Gold Mines po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v zlatom priemysle.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností z celého sveta pôsobiacich v zlatom priemysle. Bude tiež investovať do zlata a iných drahých kovov prostredníctvom akceptovateľných aktív (ako je opísané v definícii „tried alternatívnych aktív“ v prílohe III k tomuto prospektu, s výnimkou alternatívnych investičných fondov) a zlata a iných cenných papierov prevoditeľných do cenných papierov.

Fond môže držať až 40% svojich aktív v hotovosti a investíciach na peňažnom trhu. Fond nebude priamo vystavený voči žiadnym fyzickým komoditám ani nebude uzatvárať žiadne zmluvy týkajúce sa fyzických komodít.

Fond môže tiež investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien, investičných fondov a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu zlatých baní FTSE. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Credit High Income

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a výnosy investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami a spoločnosťami na celom svete. Cieľom fondu je zmierniť straty na klesajúcich trhoch. Zmiernenie strát nie je možné zaručiť.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do investičného stupňa s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a do cenných papierov s vysokým výnosom vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete vrátane krajín rozvíjajúcich sa trhov.

Fond môže investovať:

- viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);

- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami;

- až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (vrátane podmienených konvertibilných dlhopisov);

- až 10% jej aktív v otvorených investičných fondoch; a

- v Investíciách na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Investičný manažér sa zameriava na zmiernenie strát diverzifikáciou alokácie aktív fondu z oblastí trhu, ktoré sú označené ako oblasti s vysokým rizikom významného záporného výnosu.

Fond môže investovať až jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, priemyselných odvetví alebo mien a opčných listov.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s Barclays Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB voči CCC USD, EUR, GBP indexu, Bloomberg Barclays Global High Yield USD indexu a JP Morgan EMBI Global Total Return indexu. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu.

Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacích referenčných hodnôt. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti porovnávacej referenčnej hodnoty (konkrétne úverová kvalita / trvanie, menová expozícia / expozícia voči konkrétnym emitentom). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacích referenčných hodnotách. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

500% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Podrobný opis rizík spojených s podmienenými zameniteľnými dlhopismi, cennými papiermi s nižším investičným stupňom, cennými papiermi krytými aktívami a hypotekárnymi záložnými listami sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Up to 3%	Nie	1.00% [3]
AX Shares	Up to 3%	Nie	1.00% [3]
A1 Shares	Up to 2%	0.50%	1.00% [3]
B Shares	Nie	0.50%	1.00% [3]
C Shares	Up to 1%	Nie	0.60%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.60%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.60%
D Shares	Nie	1.00%	1.00% [3]
E Shares	Up to 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.60%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 S účinnosťou od 1. marca 2020 sa poplatok za správu pre triedy A, B a D a podiely zvýši na 1,20%.

Schroder International Selection Fund Global High Yield

Investičný cieľ
Cieľom Fondu je poskytovať príjmy a rast kapitálu presahujúci index Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedžovaný 2% strop po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou nižšou ako je emitovaná na celom svete.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr). Cenné papiere môžu byť denominované v rôznych menách a vydávané vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže investovať až 10% svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže využívať pákový efekt.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD so zaisteným 2% stropom a v porovnaní s globálnou vysokou výnosovou kategóriou Morningstar. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Bloomberg Barclays Global High Yield xCMBS xEMG 2% Issuer Capped Bond Index meria trh neinvestičných, fixných sadzieb, zdaniteľných podnikových dlhopisov. Index sa riadi rovnakými pravidlami ako neobmedzený index, ale obmedzuje expozíciu každého emitenta na 2% z celkovej trhovej hodnoty a prerozdeľuje nadbytočnú trhovú hodnotu v celom indexe na pomernom základe.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged. Tento zaistený index v USD poskytuje široké meradlo na globálnom trhu dlhov s neinvestičným stupňom, obmedzuje emitentov na 2% a vylučuje rozvíjajúce sa trhy, ako aj CMBS.

Očakávaná páka

100% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v dodatku 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje Schroders interné kontroly globálnych vystavenie obmedziť a / alebo podľa potreby zvýrazniť globálne vystavenie.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň

Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

2645 / 5000

Výsledky prekladov

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index Ied BofA Merrill Lynch Global Governments s infláciou spojený zaistený EUR po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevným výnosom spojených s infláciou.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevným výnosom viazaných na infláciu s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre ratingy a implikované ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu) vydané vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy na celkový výnos sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície v cenných papieroch s pevným výnosom. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu zaisteného EUR zaisteného proti inflácii spojeného s infláciou ICE BofA Merrill Lynch. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty, konkrétne kreditnú kvalitu a trvanie, ako aj menovú angažovanosť. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

ICE Bank of America Globálne vlády Zabezpečený index EUR spojený s infláciou. Tento zaistený index EUR sleduje výkonnosť štátneho dlhu spojeného s infláciou spojeným s infláciou, verejne emitovaného a denominovaného na vlastnom domácom trhu a v mene emitenta.

Očakávaná páka

300% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v dodatku 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.375%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Managed Growth

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjmy presahujúce 60% index MSCI AC World (Net TR) nezabezpečený na USD / 40% Barclays Global Treasury index (CA, IT, FR, DE, UK, USA) zabezpečený voči USD pred poplatkami boli odpočítané * za päť až sedemročné obdobie investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo (prostredníctvom otvorených investičných fondov) do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami a cenných papierov s pevným výnosom. Fond môže tiež investovať nepriamo do nehnuteľností, infraštruktúry a komodít vrátane drahých kovov (a nebude investovať do alternatívnych investičných fondov a súkromného kapitálu). Expozícia voči nehnuteľnostiam, infraštruktúre a komoditám vrátane drahých kovov sa uskutočňuje prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III tohto prospektu. Fond nebude priamo vystavený voči žiadnym fyzickým komoditám ani nebude uzatvárať žiadne zmluvy týkajúce sa fyzických komodít.

Medzi cenné papiere s pevným výnosom patria cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou, ako sú štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, dlh na rozvíjajúcich sa trhoch, cenné papiere s podinvestičným stupňom (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou) (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom, ktorý meria agentúra Standard & Poor's alebo akýkoľvek iný subjekt). ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry), konvertibilné dlhopisy a dlhopisy spojené s infláciou.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže držať až 100% svojich aktív v otvorených investičných fondoch (vrátane iných fondov Schroder). Fond môže tiež investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť 60% index MSCI AC World (čistý TR) bez zaistenia k USD indexu / 40% index Barclays Global Treasury (CA, IT, FR, DE, UK, USA) zabezpečený voči AMERICKÝ DOLÁR. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.60%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci 3 mesiace Euribor (alebo alternatívnu referenčnú sadzbu)

+ 3% ročne pred odpočítaním poplatkov * počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete. Cieľom Fondu je zabezpečiť volatilitu (miera toho, ako veľmi sa líšia výnosy Fondu za rok) 4 - 7% ročne. Fond je navrhnutý tak, aby sa zúčastňoval na rastúcich trhoch, pričom sa zameriava na obmedzenie strát na maximálne 10% hodnoty fondu v priebehu 12 mesiacov. Nemožno zaručiť obmedzenie strát.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do vlastného imania a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevným výnosom a alternatívnych tried aktív.

Medzi cenné papiere s pevným výnosom patria cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou, ako sú štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, dlh na rozvíjajúcich sa trhoch, cenné papiere s podinvestičným stupňom (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou) (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom, ktorý meria agentúra Standard & Poor's alebo akýkoľvek iný subjekt). ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry), konvertibilné dlhopisy a dlhopisy spojené s infláciou.

Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa vychádza z akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko, zmierniť straty na klesajúcich trhoch alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 60% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 30% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v hotovosti a investíciach na peňažnom trhu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je 3-mesačný Euribor (alebo alternatívna referenčná sadzba) + 3% a cieľ volatility 4 - 7% ročne. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k EURIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EURIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na výnosy z indexov, dlhopisov a akcií môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej opísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investora

Fond je nástrojom so stredným rizikom, ktorý bude vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál prostredníctvom investícií do diverzifikovaného portfólia ponúkajúcich angažovanosť v rôznych triedach aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchUzávierka
obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 4% sa rovná 4,166 67% čistej hodnoty aktív na akciu; až 3% sa rovná 3,09278% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rozdelenie výnosov vo výške 5% ročne a kapitálový rast po dobu troch až piatich rokov po odpočítaní poplatkov investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov. Cieľom Fondu je zabezpečiť volatilitu (miera, do akej miery sa môžu výnosy Fondu meniť v priebehu roka) medzi 5-7% ročne.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do vlastného imania a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevným výnosom a alternatívnych tried aktív.

Fond môže investovať:

- až 50% svojich aktív v cenných papieroch s nižším investičným stupňom (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou) (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným spoločnosťou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek rovnocenným stupňom iných ratingových agentúr) a bez cenných papierov bez ratingu.

- viac ako 50% svojich aktív v dlhopisoch na rozvíjajúcich sa trhoch (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou).

- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami

Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa vychádza z akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom.

Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 30% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov. Fond môže investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je zabezpečenie príjmu vo výške 5% ročne a kapitálového rastu a cieľ volatility 5% - 7% ročne.

Ciele výnosov a volatility boli vybrané, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň výnosov uvedenú v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Podrobný popis rizík spojených s cennými papiermi krytými aktívami a hypotékami krytými hypotékou sa nachádza v prílohe II tohto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pre investorov, ktorí požadujú udržateľnú úroveň príjmu s určitým rastom kapitálu, ponúkaného prostredníctvom investícií do rôznych tried aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzda

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete. Fond sa zameria na celý rad akciových faktorov (tiež všeobecne známych ako investičné štýly). Spoločnosti budú súčasne posudzované na základe týchto faktorov vlastného imania pomocou plne integrovaného systematického prístupu „zdola nahor".

Relevantné akciové faktory môžu zahŕňať nasledujúce:

- Nízka volatilita - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako je pohyb cien akcií a historická výkonnosť, s cieľom určiť tie cenné papiere, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že v priemere zažijú menšie pohyby cien ako na svetových trhoch s akciami.

- Momentum - zahŕňa hodnotenie trendov v akciách, sektoroch alebo krajinách na príslušnom akciovom trhu.

- Kvalita - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako je ziskovosť, stabilita a finančná sila spoločnosti.

- Hodnota - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené.

- Malé kapitálové investície - zahŕňajú investície do malých spoločností, ktoré sú spoločnosťami, ktoré sa v čase nákupu podľa trhovej kapitalizácie globálneho akciového trhu považujú za posledných 30% a vykazujú atraktívne vlastnosti založené na vyššie popísaných štýloch.

Fond používa systematický optimalizátor, ktorý hodnotí všetky spoločnosti v širokom vesmíre, vrátane tých, ktoré sú zahrnuté v indexe MSCI AC World (Net TR), na základe vyššie uvedených faktorov vlastného imania, aby vytvoril portfólio obvykle 300 - 400 cenných papierov. Cieľom procesu systematickej optimalizácie je maximalizovať očakávané vystavenie fondu agregovanému skóre voči faktorom vlastného imania, s prihliadnutím na aktívne riziko a transakčné náklady, a zároveň uplatňovať ďalšie kontroly na riadenie rizika koncentrácie v cenných papieroch, odvetviach a odvetviach a neočakávanej zaujatosti voči od referenčnej hodnoty. Investičný manažér kontroluje systematické výstupy a upravuje sa tak, aby zabezpečil, že boli dosiahnuté požadované rizikové charakteristiky a portfólio je vhodné vzhľadom na akciové faktory. Fond je rebalancovaný na mesačnej báze.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI AC World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond".

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	N/A	N/A	N/A
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Do 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%
Z Akcie	N/A	N/A	N/A

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Multi Credit

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A + do zaisteného indexu B-USD po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a podinvestičným stupňom (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr) vydaných vládami, vládou agentúry, nadnárodné spoločnosti a spoločnosti na celom svete vrátane krajín rozvíjajúcich sa trhov.

Fond môže investovať:

viac ako 50% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);

až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami; a

až 30% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch vrátane až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch (CoCos).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako Bloomberg Barclays Multiverse (TR) z Treasury A + na index B, USD Hedged, na základe hodnotiaceho systému investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov uvedených na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie hodnoty Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A + až B- index, USD Hedged. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Index je prispôsobený štandard, ktorý bol vybraný, pretože poskytuje presnejšie investičné prostredie, v porovnaní s ktorým je možné porovnávať výkonnosť. Jedná sa o zameraný úverový fond, takže index nezahŕňa štátne pokladnice, ktoré majú tendenciu byť zahrnuté do širokých trhových indexov. Benchmark zahŕňa podnikové dlhopisy s hodnotením A + až B-, pretože sme vylúčili aj cenné papiere s hodnotením AAA, AA a CCC a nižšie. Index je zabezpečený, ale na nezabezpečenom základe sú vylúčené miestne meny. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

500% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Fond bude využívať kreditné derivátové nástroje na hľadanie expozície na globálnych úverových trhoch. To môže viesť k vyššej volatilite ceny akcií a môže znamenať zvýšené riziko protistrany.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti.

Stratégia sa zameriava na identifikáciu emitentov, ktorí preukazujú dobré alebo zlepšujúce údaje o udržateľnosti, a tých, ktorí spôsobujú vysoké náklady na životné prostredie a spoločnosť. To zahŕňa:
- Vylúčenie emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že majú podniky, ktoré vážne poškodzujú klímu a spôsobujú neospravedlniteľné sociálne náklady.
- Zahrnutie emitentov, ktorí preukazujú stabilné a zlepšujúce sa trajektórie udržateľnosti, a emitentov preukazujúcich dobrú správu vecí verejných založenú na metodike hodnotenia udržateľnosti Investičného manažéra.
Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami na podpore transparentnosti, prechodu na obehové hospodárstvo s nižšou intenzitou emisií uhlíka a zodpovedného sociálneho správania, ktoré podporuje udržateľný rast a produkciu alfa.
Primárnymi zdrojmi informácií použitých na vykonanie analýzy sú vlastnícke nástroje a výskum Investičného manažéra, výskum tretích strán, správy mimovládnych organizácií a siete odborníkov. Investičný manažér tiež vykonáva vlastnú analýzu verejne dostupných informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti.
Viac podrobností o prístupe Investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci s firmami je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia.
Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne:
- 90% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; a
- 75% cenných papierov s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástrojov peňažného trhu s vysokým ratingom; štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami akcie vydané veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami,
držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Nie	0.30%	1.20%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.20%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.
Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.
Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.
2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.
3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Recovery

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho index MSCI World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré utrpeli vážne zlyhanie buď cena akcie alebo ziskovosť.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do akcií spoločností na celom svete.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať až 10% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj prekročenia indexu MSCI World (TR), a porovnania s indexom MSCI World Value (Net TR) a Morningstar Global Flex-Cap Equity Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľového benchmarku a indexom MSCI World Value (Net TR). Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, v ktorej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty alebo indexu MSCI World Value (Net TR). Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovom teste alebo indexe MSCI World Value (Net TR), aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Zdrojový text

2103 / 5000

Výsledky prekladov

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Portfólio bude vykazovať výrazne protikladný investičný štýl a bude sa snažiť maximálne využiť predsudky v správaní na globálnych investičných trhoch a bude pravdepodobne vykazovať vyššiu volatilitu investícií ako indexy globálneho akciového trhu. Verí sa však, že štýl obnovy vykazuje nižšie ako priemerné investičné riziko z dôvodu podporného ocenenia akcií v portfóliu.

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index S&P Developed Small Cap (Gross TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností na celom svete. Malé spoločnosti sú spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za posledných 30% podľa trhovej kapitalizácie každého relevantného trhu s akciami.

Fond môže tiež investovať priamo do čínskych akcií B a čínskych akcií H a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A prostredníctvom akcií Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu S&P Developed Small Cap (Gross TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. , s cieľom dosiahnuť vzájomný akciový trh

prístup medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do konvertibilných cenných papierov vydaných spoločnosťami na celom svete, ktoré spĺňajú kritériá investičného manažéra Kritériá udržateľnosti.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovanej škály konvertibilných cenných papierov vydaných spoločnosťami na celom svete. Fond môže investovať aj do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Konvertibilné dlhopisy sú zvyčajne podnikové dlhopisy, ktoré je možné previesť na akcie za danú cenu. Investičný manažér sa preto domnieva, že investori môžu byť vystavení účinkom globálnych akciových trhov s obrannými výhodami a menej volatilnými vlastnosťami dlhopisovej investície.

Fond môže investovať viac ako 50% svojich aktív do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu).

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako Thomson Reuters Global na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržateľnosť / zverejnenie

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s 2/3 indexom zaistených dlhopisov Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (EUR)

+ 1/3 Thomson Reuters Global Focus Investment Hedged Grade index (EUR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 Business Days following the relevant Dealing Day
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Investičný manažér uplatňuje najlepší prístup vo svojej triede - spoločnosť je ohodnotená na základe rôznych kritérií ESG pomocou špeciálneho nástroja. Vylúčených je 20% spoločností s najnižším skóre. Držba fondov bude alokovaná hlavne spoločnostiam so skóre ESG v rozmedzí 60% až 100% kvintilov, pokiaľ neexistujú pádne dôvody na zahrnutie spoločností, ktoré nespadajú do týchto kvintilov. Charakteristiky udržateľnosti spoločnosti môžu mať vplyv aj na veľkosť pozícií vo fonde. Cieľom vyššie uvedených opatrení je zabezpečiť, aby portfólio fondu malo celkové ESG skóre viac ako 50% kedykoľvek. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločností a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento vesmír tvoria konvertibilné cenné papiere vydané spoločnosťami po celom svete. Vesmír (iba na účely tohto testu) však nezahŕňa dlh vydaný verejnými alebo kvázi verejnými emitentmi.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.20%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Nie	0.50%	1.20%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.20%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth

Investičný cieľ
Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré spĺňajú kritériá investičného manažéra Kritériá udržateľnosti.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.
Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI AC World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).
Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržateľnosť / zverejnenie
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom MSCI AC World (Net TR).
Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Spoločnosti sa hodnotia a hodnotia na základe súboru otázok týkajúcich sa otázok, ako je rešpektovanie životného prostredia; spravodlivé a spravodlivé zaobchádzanie so zamestnancami, dodávateľmi a zákazníkmi; korporátne občianstvo; alokácia a správa kapitálu. Investičný manažér rozhodne od prípadu k prípadu, či je spoločnosť spôsobilá na zaradenie do investovateľného sveta, pričom zohľadní tieto ratingy. Zatiaľ čo všetky spoločnosti sú hodnotené na základe všetkých otázok, rozhodnutie Investičného manažéra sa zameria na tie oblasti, ktoré sú pre konkrétny predmet podnikania tejto spoločnosti najdôležitejšie. V týchto oblastiach by spoločnosť mala byť všeobecne považovaná za minimálne „silnú“, aby mohla byť prijatá do investovateľného sveta. Oprávnenosť každej spoločnosti v portfóliu Fondu sa potom najmenej raz ročne preveruje. Primárnym zdrojom informácií použitých na vykonanie analýzy sú proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders, výskum tretích strán, nekonvenčné údaje pochádzajúce z našej jednotky Data Insights Unit, správy mimovládnych organizácií a odborné siete. Investičný manažér takisto skúma správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie zverejnenia, ktoré môžu byť doplnené priamym kontaktom so spoločnosťou počas procesu posudzovania. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.30%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.30%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.30%
B Akcie	Nie	0.60%	1.30%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	Nie	1.00%	1.30%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Typy prekladu

Preklad textu

Zdrojový text

2276 / 5000

Výsledky prekladov

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť kapitálový rast a výnos 3 mesiace LIBOR (alebo alternatívna referenčná sadzba) +5% ročne pred odpočítaním poplatkov * počas priebežných trojročných období investovaním do širokej škály tried aktív po celom svete. Neexistuje žiadna záruka, že sa cieľ splní a váš kapitál je ohrozený.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje priamo alebo nepriamo (prostredníctvom otvorených investičných fondov a derivátov) do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou (emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami), krytých hypotékou a cenné papiere kryté aktívami, konvertibilné dlhopisy, meny a triedy alternatívnych aktív (ako sú definované v prílohe III k tomuto prospektu), ako sú napríklad nehnuteľnosti, infraštruktúra a prevoditeľné cenné papiere súvisiace s komoditami.

Fond môže držať až 40% svojich aktív v otvorených investičných fondoch. S rastom fondu však manažér očakáva, že fond bude mať v otvorených investičných fondoch menej ako 10%.

Fond môže investovať do cenných papierov, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr).

Fond môže využívať deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 40% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší. Fond môže tiež investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, a to dosiahnuť výnos vo výške 3 USD LIBOR (alebo alternatívnej referenčnej sadzby) plus 5% pred odpočítaním poplatkov. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“. Fond môže investovať viac ako 10% svojich aktív do investičných fondov.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej opísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investora

Fond je nástrojom so stredným rizikom, ktorý bude vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál prostredníctvom investícií do diverzifikovaného portfólia ponúkajúcich angažovanosť v rôznych triedach aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Australia Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatk	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.625%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.625%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.3125%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.625%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.625%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 4% sa rovná 4,166 67% čistej hodnoty aktív na akciu; až 3% sa rovná 3,09278% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Short Duration Dynamic Bond

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytnúť absolútny výnos po odpočítaní poplatkov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nie je možné zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou v rôznych menách emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond investuje do derivátov (vrátane swapov na celkový výnos), aby mohol byť dlho alebo krátko vystavený úverovým trhom, úrokovým mieram, devízam, volatilite a rôznym sektorom na týchto trhoch. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä celková návratnosť

swapy sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže investovať:

- až 50% svojich aktív v nástrojoch neinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr);

- až 40% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a

- až 10% jej aktív v podmienených zameniteľných dlhopisoch.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Fond môže investovať do cenných papierov krytých aktívami, komerčných cenných papierov krytých hypotékou a / alebo cenných papierov krytých hypotékou na bývanie vydaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným stupňom iného ratingové agentúry). Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa, ktorým je zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

500% celkových čistých aktív. Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.50%
B Akcie	Nie	0.50%	0.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.30%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
D Akcie	Nie	1.00%	0.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.30%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.30%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Greater China

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Golden Dragon (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami v Čínskej ľudovej republike, Hongkongu a na Taiwane. spoločnosti.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v Čínskej ľudovej republike, OAO Hong Kong a na Taiwane.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v čínskych akciách A- prostredníctvom:

- Shanghai - Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect,

- program kvalifikovaných inštitucionálnych investorov Renminbi (RQFII) a

- Regulované trhy.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Golden Dragon (Net TR), a porovnania s kapitálovou kategóriou Morningstar Greater China Equity Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný opis programov, ako aj rizík s nimi spojených sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov. Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII a kvóty RQFII.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatk	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami zdravotných a lekárskych spoločností na celom svete, ktoré Investičný manažér považuje za udržateľné investície.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré sa zaoberajú poskytovaním zdravotnej starostlivosti, lekárskych služieb a súvisiacich produktov.

Fond investuje najmenej 75% svojich aktív do udržateľných investícií, čo sú investície do spoločností, ktoré prispievajú k napredovaniu jedného alebo viacerých cieľov trvalo udržateľného rozvoja OSN podporovaním rastu poskytovania zdravotnej starostlivosti a liečby a zlepšovaním štandardov zdravotnej starostlivosti pomocou inovácií prístup (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do spoločností, ktoré nespôsobujú významné environmentálne alebo sociálne škody a majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Fond môže investovať do spoločností, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že zlepšia ich postupy udržateľnosti v primeranom časovom rámci, zvyčajne do dvoch rokov.

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s jeho porovnávacou referenčnou hodnotou, ktorou je index MSCI AC World (Net TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Cieľom fondu je udržateľné investovanie (v zmysle článku 9 SFDR). Výsledkom môže byť, že fond s týmto cieľom bude mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, priemyselným odvetviam alebo odvetviam, a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Investičný manažér vyberá spoločnosti zaoberajúce sa poskytovaním zdravotnej starostlivosti, lekárskymi službami a súvisiacimi produktmi vrátane oblastí ako biotechnológia, výroba a dodávka generických liekov, farmaceutiká, zdravotné poistenie a nemocničné potreby. Investičné nápady sú identifikované pomocou proprietárnej fundamentálnej analýzy akcií a hodnotenia tematických faktorov zhora nadol ovplyvňujúcich dopyt a poskytovanie zdravotnej starostlivosti. Analýza Investičného manažéra sa snaží nájsť spoločnosti, ktoré majú dobré predpoklady na vývoj produktov alebo služieb, ktoré sa zameriavajú na rastúci dopyt po zdravotnej starostlivosti, ako aj na potrebu zabezpečiť, aby boli systémy zdravotnej starostlivosti riadené efektívnejšie, aby sa zmiernil rastúci nákladový tlak. Investičný manažér tiež používa vlastný nástroj na hodnotenie výkonnosti ESG spoločností pred tým, ako sú vybrané do portfólia fondu. Jednotlivé mená so slabým výkonom ESG môžu byť zahrnuté do portfólia, ak je investičný manažér presvedčený, že spoločnosť je na dobrej ceste k zlepšeniu výkonu ESG. Na túto analýzu sa tiež používajú ďalšie zdroje informácií, vrátane informácií poskytnutých spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj ďalšie vlastnícke nástroje spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci 50% 3-mesačný HIBOR + 50% iBoxx ALBI hongkonský index po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v HKD.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v HKD emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete a do derivátov súvisiacich s vyššie uvedenými nástrojmi.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť 50% 3-mesačný HIBOR + 50% iBoxx ALBI hongkonský index. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom schém RQFII alebo regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect). Investori by mali brať na vedomie, že stav RQFII môže byť pozastavený alebo zrušený a že to môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť fondu tým, že sa od fondu bude vyžadovať, aby sa zbavil svojich cenných papierov. V prílohe II nájdete ďalšie informácie o rizikách týkajúcich sa stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	HKD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index FTSE Hong Kong (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami hongkonských spoločností SAR.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami hongkonských spoločností SAR.

Fond môže investovať priamo do čínskych akcií B a China H- akcií a môže investovať menej ako 30% svojich aktív (na čistom základe) priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov v Číne A- akcie prostredníctvom Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu FTSE Hong Kong (Net TR), a porovnania s kapitálovou kategóriou Morningstar Hong Kong. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Šanghaj-Hongkong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sú programy spojené s obchodovaním s cennými papiermi a clearingom, ktoré vyvinuli The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burz, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited. s cieľom dosiahnuť vzájomný prístup na trh s akciami medzi ČĽR (s výnimkou Hongkongu, Macaa a Taiwanu) a Hongkongom. Podrobný popis programov, ako aj riziká s nimi spojené sú uvedené v prílohe II k tomuto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	HKD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Indian Equity

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI India (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami indických spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami indických spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI India (Net TR), a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar India. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Indian Opportunities

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI India (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami indických spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami indických spoločností alebo spoločností, ktoré majú hlavné obchodné aktivity v Indii.

Fond zvyčajne vlastní 30-70 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI India (Net TR), a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar India. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Italian Equity

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index FTSE Italia All-Share (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami talianskych spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje najmenej 70% svojich aktív do koncentrovaného rozsahu (zvyčajne menej ako 50 spoločností) akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami talianskych spoločností. Fond investuje najmenej 25% týchto aktív (čo zodpovedá 17,5% aktív fondu) do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami talianskych spoločností, ktoré nie sú zahrnuté v indexe FTSE MIB alebo iných ekvivalentných indexoch, a najmenej 5% týchto aktív (čo zodpovedá 3,5% aktív fondu) v akciách a cenných papieroch súvisiacich s akciami talianskych spoločností, ktoré nie sú zahrnuté v indexoch FTSE MIB a FTSE MID CAP ani v iných ekvivalentných indexoch.

Fond môže investovať až 10% svojich aktív do cenných papierov vydaných alebo uzavretých s rovnakou spoločnosťou alebo spoločnosťami patriacimi do rovnakej skupiny.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu FTSE Italia All-Share (TR), a porovnania s kapitálovou kategóriou Morningstar Italy. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje 70% svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	PIR oprávnené

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatniť odlišné postupy pri prihlásení alebo vyplatení.

2 Fond dodržiava podmienky akceptovateľnosti, ktoré umožňujú držbu jeho akcií na „Piano Individuale di Risparmio a lungo termine“ (PIR) podľa talianskeho zákona o rozpočte na rok 2017 (zákon č. 232 z 11. decembra 2016).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Poplatky za distribúciu akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu z času na čas dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Japan DGF [1]

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu 3-mesačný TIBOR (tokijské medzibankové úrokové sadzby) + 4% ročne pred odpočítaním poplatkov * investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov. Cieľom fondu je poskytnúť volatilitu (miera, do akej miery sa výnosy fondu líšia v priebehu roka) 5 - 7% ročne.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje nepriamo prostredníctvom otvorených investičných fondov a fondov obchodovaných na burze do majetkových cenných papierov a cenných papierov s pevným výnosom, investícií na peňažnom trhu a / alebo mien do celého sveta. Fond môže tiež investovať priamo do týchto aktív vrátane dlhopisov s nižším ako investičným stupňom (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom, meraným agentúrou Standard & Poor's alebo iným rovnocenným stupňom iných ratingových agentúr).

Maximálna angažovanosť fondu je 30% voči akciám a najmenej 70% jeho aktív denominovaných alebo zaistených späť do japonského jenu vždy. Fond môže nepriamo investovať do nehnuteľností a komodít prostredníctvom prevoditeľných cenných papierov (vrátane REIT), derivátov (vrátane swapov na celkový výnos), otvorených investičných fondov, fondov obchodovaných na burze a investičných trustov, ktoré investujú do týchto tried aktív.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 40% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší. Fond môže investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, a to dosiahnuť trojmesačný TIBOR (tokijské medzibankové úrokové sadzby) + 4% ročne a jeho volatilita cieľovej hodnoty 5-7% ročne. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“. Fond môže investovať viac ako 10% svojich aktív do investičných fondov. Fond môže investovať do iného fondu, ktorý účtuje výkonnostný poplatok.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na výnosy z indexov, dlhopisov a akcií môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	JPY
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxembourg time on the preceding Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [2]	2 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa na vyplatenie
	4 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa na vyplatenie
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	N/A	N/A	N/A
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	N/A	N/A	N/A
Z Akcie	N/A	N/A	N/A

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 DGF znamená diverzifikovaný rastový fond

2 Ak sa aplikácia podáva prostredníctvom distribútorov, môže sa postupovať podľa rôznych postupov pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Schroder International Selection Fund Japanese Equity

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index 1. sekcie tokijskej burzy cenných papierov (TOPIX) (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami japonských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami japonských spoločností.

Fond môže tiež investovať jednu tretinu svojich aktív priamo alebo nepriamo do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, opčných listov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index 1. sekcie tokijskej burzy cenných papierov (TOPIX) (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu tokijskej burzy 1. sekcie (TOPIX) (TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	JPY
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	2 Pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti. Investovateľný vesmír sa hodnotí pomocou množstva vlastných nástrojov, ako aj externých ratingových služieb.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Investičný manažér vykonáva hĺbkovú analýzu všetkých potenciálnych podielov vrátane stretnutí s vedením a hodnotí správu, environmentálny a sociálny profil spoločnosti z hľadiska mnohých faktorov. Tento proces je podporený kvantitatívnou analýzou poskytnutou vlastnými nástrojmi udržateľnosti spoločnosti Schroders, ktoré sú kľúčovými vstupmi pre hodnotenie toho, ako súčasné a potenciálne investície do portfólia zodpovedajú kritériám udržateľnosti fondu. V niektorých prípadoch môžu spoločnosti, ktoré klesnú pod našu Kritériá udržateľnosti, stále oprávnené na investovanie, ak sa na základe majetkovej analýzy a neustálej spolupráce s vedením investičný manažér domnieva, že spoločnosť splní naše Kritériá udržateľnosti v realistickom časovom horizonte.

Očakáva sa, že ak má byť spoločnosť oprávnená na účasť vo fonde, preukáže záväzok voči svojim zainteresovaným stranám vrátane zákazníkov, zamestnancov, dodávateľov, akcionárov a regulačných orgánov. Fond vyberá spoločnosti, ktorých podniky preukazujú dobrú správu vecí verejných a ktorých cieľom je rovnaké zaobchádzanie so zainteresovanými stranami.

Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci so spoločnosťami je k dispozícii na tejto webovej stránke

www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne:

- 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a

- 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami,

držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index 1. sekcie tokijskej burzy cenných papierov (TOPIX) (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami japonských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami japonských spoločností.

Fond sa snaží identifikovať a investovať do podhodnotených akcií odhadom ich reálnej hodnoty na základe predpokladaných strednodobých až dlhodobých výnosov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu tokijskej burzy 1. sekcie (TOPIX) (TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	JPY
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	No

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Russell Nomura Small Cap (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých japonských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých japonských spoločností. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie japonského akciového trhu.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu Russell Nomura Small Cap (TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	JPY
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Latin American

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu nad index MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami latinskoamerických spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami latinskoamerických spoločností.

Fond zvyčajne vlastní 40 - 70 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude materiálne, priamo alebo nepriamo prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Middle East

Investment Objective

The Fund aims to provide capital growth in excess of the MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) index with Saudi Arabia capped at 20% after fees have been deducted over a three to five year period by investing in equity and equity related securities of Middle Eastern companies, including companies in emerging Mediterranean markets and North Africa.

Investment Policy

The Fund is actively managed and invests at least two-thirds of its assets in equity and equity related securities of Middle Eastern companies, including companies in emerging Mediterranean markets and North Africa.

The Fund typically holds 30-70 companies.

The Fund may also invest up to one-third of its assets directly or indirectly in other securities (including other asset classes), countries, regions, industries or currencies, Investment Funds, warrants and Money Market Investments, and hold cash.

The Fund may use derivatives with the aim of achieving investment gains, reducing risk or managing the Fund more efficiently.

Benchmark

The Fund's performance should be assessed against its target benchmark being to exceed the MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) index with Saudi Arabia capped at 20%. The Fund's investment universe is expected to overlap materially, directly or indirectly, with the components of the target benchmark. The Investment Manager invests on a discretionary basis and there are no restrictions on the extent to which the Fund's portfolio and performance may deviate from the target benchmark. The Investment Manager will invest in companies or sectors not included in the target benchmark in order to take advantage of specific investment opportunities.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond".

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytovať rast kapitálu a výnosy počas obdobia troch až piatich rokov po odpočítaní poplatkov investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov. Cieľom fondu je poskytnúť volatilitu (miera, do akej miery sa výnosy fondu líšia v priebehu roka) 6 - 12% ročne.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete v rôznych menách a Alternatívne triedy aktív.

Fond môže investovať:

- až 50% v cenných papieroch s nižším investičným stupňom (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr).

- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami, komerčných cenných papieroch krytých hypotékou a / alebo cenných papieroch krytých hypotékou na bývanie emitovaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek iným ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry). Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa vychádza z akceptovateľných aktív, ako je opísané v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 30% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže investovať do investícií na peňažnom trhu a držať v hotovosti. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť v porovnaní s jeho cieľovou referenčnou hodnotou, ktorou je zabezpečenie rastu kapitálu a výnosov a cieľ volatility 6% - 12% ročne.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Cieľ volatility bol vybraný, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň volatility uvedenú v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na výnosy z indexov, dlhopisov a akcií môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Podrobný popis rizík spojených s cennými papiermi krytými aktívami a hypotékami krytými hypotékou sa nachádza v prílohe II tohto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora

Fond je nástroj so stredným rizikom, ktorý bude vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál a výnosy prostredníctvom investícií do diverzifikovaného portfólia ponúkajúcich angažovanosť v rôznych triedach aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 4% sa rovná 4,166 67% čistej hodnoty aktív na akciu; až 3% sa rovná 3,09278% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť kapitálový rast a príjem 3 mesiace LIBOR + 4% (alebo alternatívnu referenčnú sadzbu) ročne pred odpočítaním poplatkov * počas priebežných trojročných období investovaním do diverzifikovanej škály aktív a svetových trhov.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje priamo alebo nepriamo (prostredníctvom investičných fondov a derivátov) do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, komodít a mien po celom svete.

Fond môže investovať do cenných papierov podinvestičného stupňa (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr). Fond môže investovať až 20% svojich aktív do cenných papierov krytých aktívami a cenných papierov krytých hypotékou.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 75% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 25% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Investičná stratégia fondu a jeho použitie derivátov môže viesť k situáciám, keď sa bude považovať za vhodné, aby sa zachovala obozretná úroveň hotovosti alebo ekvivalentu hotovosti, ktorá môže byť podstatná alebo dokonca (výnimočne) 100% aktív fondu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR. Fond môže investovať aj do investícií na peňažnom trhu.

Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov (vrátane iných fondov Schroder).

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj dosiahnutia 3 mesačného LIBOR +4% (alebo alternatívnej referenčnej sadzby) v porovnaní s 3-mesačným LIBOR (alebo alternatívnej referenčnej sadzby). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

350% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľne poklesne volatilita trhu.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Podrobný popis rizík spojených s cennými papiermi krytými aktívami a hypotékami krytými hypotékou sa nachádza v prílohe II tohto prospektu.

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na výnosy z indexov, dlhopisov a akcií môžu zvýšiť expozíciu voči kreditným rizikám.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej opísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investora

Fond je nástrojom so stredným rizikom, ktorý bude vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál prostredníctvom investícií do diverzifikovaného portfólia ponúkajúcich angažovanosť v rôznych triedach aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 4%	Nie	1.30%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.30%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.30%
B Akcie	Nie	0.60%	1.30%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	Nie	1.00%	1.30%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.325%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité „hodnotové" charakteristiky. Hodnota sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI AC World (Net TR) a porovnať ho s indexom MSCI AC World Value (Net TR) a indexom MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Porovnávacie referenčné hodnoty sú uvedené iba na účely porovnania výkonnosti a nemajú žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Vybral sa akýkoľvek porovnávací štandard, pretože Investičný manažér sa domnieva, že tento benchmark je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu". QEP znamená Kvantitatívne kapitálové produkty.

Investičný manažér Fondu zaisťuje Akcie zaistených Tried Akcií zohľadnením príslušných proporcionálnych podkladových expozícií meny Fondu. Výkonnosť týchto zaistených tried akcií sa preto môže výrazne líšiť od ekvivalentných tried akcií v menovom fonde.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global Core

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Váha fondu v jednej krajine, regióne alebo sektore bude zvyčajne do 3% cieľového indexu, zatiaľ čo váha každého cenného papiera bude zvyčajne do 0,75% referenčnej hodnoty.

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť v porovnaní s jeho obmedzujúcou referenčnou hodnotou, ktorou je index MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami obmedzujúcej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude podľa vlastného uváženia meniť váhu v referenčných cenných papieroch.

Vybrali sme obmedzujúcu referenčnú hodnotu, pretože Investičný manažér je obmedzený odkazom na hodnotu, cenu alebo komponenty tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli a politike. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Ak fond uvedie, že sa bude obvykle pohybovať v rámci určitého percenta konkrétnych váh konkrétnej referenčnej hodnoty (napr. Sektor alebo bezpečnosť), investičný manažér aktívne neberie fond mimo tohto percenta a ak sa fond pasívne pohybuje mimo percentuálny podiel, o ktorý sa Investičný manažér usiluje uviesť Fond späť do súladu s percentuálnym podielom pri najbližšej vhodnej príležitosti, za predpokladu, že Investičný manažér je presvedčený, že je to v najlepšom záujme investorov.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu“. QEP znamená Kvantitatívne kapitálové produkty.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Výkonnostný poplatok	15% z lepšej výkonnosti v porovnaní s MSCI World Net TR 2, s výhradou maximálnej hladiny vody podľa normy metodológia v oddiele 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať iba na triedy podielov P
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu v rámci širokej škály základných opatrení. Investičný manažér pri určovaní veľkosti pozície v rámci portfólia zohľadní hodnotenie profilu udržateľnosti spoločností. V rámci riadenia patria medzi hodnotené kritériá riziko pre akcionárov, obchodný dohľad, účtovné riziko a dividendová politika. Environmentálne aspekty zahŕňajú riziká spojené so zmenou podnebia spolu so širším dopadom na životné prostredie a príležitosťami. Sociálne kritériá odrážajú oblasti ako zapojenie podniku, bezpečnosť, blahobyt zamestnancov, riadenie dodávateľského reťazca a ochrana údajov. Medzi primárne zdroje informácií patria základné účtovné údaje, proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje ESG tretích strán. Viac podrobností o prístupe Investičného manažéra k udržateľnosti a jeho spolupráci s firmami je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a - 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami, držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky 2	Distribučné poplatky 3	Poplatok za správu
A Akcie	N/A	N/A	N/A
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.275%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.275%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.275%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.275%
P Akcie	Nie	Nie	0.10%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.275%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Vo vzťahu k triedam zaistených mien akcií sa na účely výpočtu Výkonnostného poplatku používajú verzie vyššie spomenutých referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane peňažných referenčných hodnôt ekvivalentu meny).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách rozvíjajúcich sa trhov.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách rozvíjajúcich sa trhov.

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu“. QEP znamená Kvantitatívne kapitálové produkty.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytovať absolútny výnos z rastu kapitálu a výnosov po odpočítaní poplatkov priamymi a nepriamymi investíciami do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete. Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nemožno zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo pomocou derivátov do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond má takú flexibilitu, že môže mať dlhú a krátku pozíciu prostredníctvom derivátov. Dlhodobé pôsobenie fondu sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti. Krátka expozícia fondu sa zameriava na spoločnosti so zlou charakteristikou hodnoty a / alebo kvality, ktoré sa hodnotia pomocou rovnakých ukazovateľov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť. Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v hotovosti. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a kontrakty na rozdiely, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 500% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 100% do 400% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľa, ktorým je zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond s absolútnym výnosom“, ktorý je spravovaný s cieľom dosiahnuť pozitívny výnos (t. J. Vyšší ako nula) počas priebežného obdobia nepresahujúceho 12 mesiacov. Investičný manažér sa bude snažiť dosiahnuť taký výnos aj na klesajúcich trhoch (alebo v očakávaní padajúcich trhov) buď skratom (na krytom základe) rôznych zdrojov výnosu alebo prechodom do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Neexistuje žiadna záruka, že sa dá dosiahnuť tento cieľ.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

500% celkových čistých aktív.

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď sú trhy volatilnejšie, čo má vplyv na hodnotu derivátových pozícií v držbe fondu.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z akcií môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Fond využíva na pákový efekt deriváty, vďaka čomu je citlivejší na určité pohyby na trhu alebo úrokových sadzbách a môže spôsobiť nadpriemernú volatilitu a riziko straty.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú strednodobý až dlhodobý pozitívny absolútny výnos (najmenej 5 rokov) investovaním do aktívne spravovaného portfólia. Investor musí byť schopný akceptovať dočasné kapitálové straty z dôvodu potenciálne volatilnej povahy držaných aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxembourg time on the preceding Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	10% z lepšej výkonnosti v porovnaní s BBA Libor USD 3 Month Act 360 2, podlieha značke High Water podľa metodiky v časti 3.1. Výkonnostný poplatok sa bude vzťahovať na všetky triedy akcií okrem akcií I
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.30%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Aby sa zabránilo pochybnostiam, vyššie uvedené referenčné hodnoty sa používajú iba na účely výpočtu Výkonnostného poplatku, a preto by sa za žiadnych okolností nemali považovať za ukazovateľ konkrétneho investičného štýlu. Pokiaľ ide o triedy akcií zabezpečené menou, na účely výpočtu Výkonnostného poplatku sa používajú verzie vyššie uvedených referenčných hodnôt zabezpečené menou (vrátane peňažných referenčných hodnôt ekvivalentných s menou).

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG [1]

Investičný cieľ
Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré vyhovujú požiadavkám Investičného manažéra. Kritériá udržateľnosti.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.
Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti
Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI AC World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu). Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržateľnosť / zverejnenie
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, tj prekročenia indexu MSCI AC World (Net TR), a porovnania s indexom MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu“. QEP je skratka pre Quantitable Equity Products.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

1 ESG znamená environmentálne, sociálne a vládne riadenie

Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [2]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti.

Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu v rámci širokej škály základných opatrení. Investičný manažér potom na základe jej profilu udržateľnosti rozhodne, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do fondu. Charakteristiky udržateľnosti spoločnosti môžu mať vplyv aj na veľkosť pozícií vo fonde.

V rámci riadenia patria medzi hodnotené kritériá riziko pre akcionárov, obchodný dohľad, účtovné riziko a dividendová politika. Environmentálne aspekty zahŕňajú riziká spojené so zmenou podnebia spolu so širším dopadom na životné prostredie a príležitosťami. Sociálne kritériá odrážajú oblasti ako zapojenie podniku, bezpečnosť, blahobyt zamestnancov, riadenie dodávateľského reťazca a ochrana údajov.

Medzi primárne zdroje informácií patria základné účtovné údaje, proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje ESG tretích strán.

Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.30%
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho index MSCI AC World ex Energy (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré spĺňajú kritériá investičného manažéra Kritériá udržateľnosti, s výnimkou spoločností, ktoré získavajú akékoľvek príjmy z fosílnych palív, a s výnimkou spoločností so zásobami fosílnych palív.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, s výnimkou spoločností, ktoré získavajú akékoľvek príjmy z fosílnych palív (vrátane výroby fosílnych palív, rafinácie okrem iného). a doprava a výroba energie) a spoločnosti so zásobami fosílnych palív

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí pomocou ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a výnosy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI AC World ex Energy (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, ktorá zahŕňa spoločnosti, ktoré generovať akékoľvek príjmy z fosílnych palív.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI AC World ex Energy (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.
Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie
Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu“. QEP je skratka pre Quantitable Equity Products.

Úvahy o riziku
Špecifické aspekty rizika
Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investor
Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited

Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxembourg time on dealing day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu v rámci širokej škály základných opatrení. Investičný manažér potom na základe jej profilu udržateľnosti rozhodne, či je spoločnosť oprávnená na zaradenie do fondu. Charakteristiky udržateľnosti spoločnosti môžu mať vplyv aj na veľkosť pozícií vo fonde. V rámci riadenia patria medzi hodnotené kritériá riziko pre akcionárov, obchodný dohľad, účtovné riziko a dividendová politika. Environmentálne aspekty zahŕňajú riziká spojené so zmenou podnebia spolu so širším dopadom na životné prostredie a príležitosťami. Sociálne kritériá odrážajú oblasti ako zapojenie podniku, bezpečnosť, blahobyt zamestnancov, riadenie dodávateľského reťazca a ochrana údajov. Medzi primárne zdroje informácií patria základné účtovné údaje, proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje ESG tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.30%
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
IE Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global Quality

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia majetkových cenných papierov a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité „kvalitatívne" charakteristiky. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index MSCI AC World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI AC World (Net TR) a porovnať s indexom MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu". QEP je skratka pre Quantitable Equity Products.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér pri výbere investícií do Fondu uplatňuje riadenie a Kritériá udržateľnosti. Spoločnosti v investičnom svete sa posudzujú na základe ich riadenia, environmentálneho a sociálneho profilu v rámci širokej škály základných opatrení. Investičný manažér pri určovaní veľkosti pozície v rámci portfólia zohľadní hodnotenie profilu udržateľnosti spoločností. V rámci riadenia patria medzi hodnotené kritériá riziko pre akcionárov, obchodný dohľad, účtovné riziko a dividendová politika. Environmentálne aspekty zahŕňajú riziká spojené so zmenou podnebia spolu so širším dopadom na životné prostredie a príležitosťami. Sociálne kritériá odrážajú oblasti ako zapojenie podniku, bezpečnosť, blahobyt zamestnancov, riadenie dodávateľského reťazca a ochrana údajov. Medzi primárne zdroje informácií patria základné účtovné údaje, proprietárne nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje ESG tretích strán. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržateľnosť / zverejnenia. Investičný manažér zabezpečuje, aby minimálne: - 90% akcií emitovaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvinutých krajinách; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s úverovým ratingom investičného stupňa; a štátny dlh emitovaný rozvinutými krajinami; a - 75% akcií vydaných veľkými spoločnosťami so sídlom v rozvíjajúcich sa krajinách; akcie vydané malými a strednými spoločnosťami; cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s vysokým ratingom; a štátny dlh emitovaný rozvíjajúcimi sa krajinami, držané v portfóliu Fondu sú hodnotené oproti Kritérii udržateľnosti. Na účely tohto testu sú malými spoločnosťami spoločnosti s trhovou kapitalizáciou nižšou ako 5 miliárd EUR, strednými spoločnosťami spoločnosti v rozmedzí 5 až 10 miliárd EUR a veľkými spoločnosťami nad 10 miliárd EUR.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.65%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.65%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.65%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov priamym a nepriamym investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo pomocou derivátov do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Fond má takú flexibilitu, že môže mať dlhú a krátku pozíciu prostredníctvom derivátov. Dlhodobá angažovanosť fondu sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité „hodnotové" charakteristiky. Hodnota sa hodnotí pomocou ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a výnosy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Krátka expozícia fondu sa zameriava na spoločnosti so zlou charakteristikou „kvality". Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a kontrakty na rozdiely, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhej a krátkej expozície alebo na zabezpečenie expozície voči akciám a akciovým cenným papierom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 210% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 50% do 150% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI AC World (Net TR) a porovnať s indexom MSCI World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľových a porovnávacích referenčných hodnôt. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnôt. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľových alebo porovnávacích referenčných hodnotách, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Fond kvantitatívneho kapitálu". QEP je skratka pre Quantitable Equity Products.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Čistý dividendový index MSCI pre všetky krajiny na svete reinvestovaný index. MSCI All Country World Index je index vážený trhovou kapitalizáciou upravený podľa voľnej pohyblivosti, ktorý je určený na meranie výkonnosti akciových trhov rozvinutých a rozvíjajúcich sa trhov v indexoch 44 krajín.

Očakávaná páka

200% celkových čistých aktív.

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď sú trhy volatilnejšie, čo má vplyv na hodnotu derivátových pozícií v držbe fondu.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxembourg time on the preceding Dealing Day
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.75%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.75%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.75%
B Akcie	Nie	0.60%	1.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.75%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Schroder International Selection Fund Securitised Credit

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť výnosy a kapitálový rast vo výške USD LIBOR 3 mesiace + 2% (alebo alternatívna referenčná sadzba) pred odpočítaním poplatkov * počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do sekuritizovaných aktív vydaných subjektmi na celom svete.

* Cieľový výnos po poplatkoch pre každú triedu akcií nájdete na webovej stránke Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us / after-fee-performance-targets /

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do sekuritizovaných investícií s fixnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, okrem iného do cenných papierov krytých aktívami (ABS), cenných papierov krytých hypotékami na bývanie (MBS) a komerčných cenných papierov krytých hypotékou (CMBS). Fond môže investovať aj do kolateralizovaných úverových záväzkov (CLO).

Fond môže investovať až 100% svojich aktív do ABS, MBS a CMBS emitovaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa a podinvestičného stupňa (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené cenné papiere a implicitne Ratingy Schroders pre nehodnotené cenné papiere). Podkladové aktíva z cenných papierov krytých aktívami môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, financovanie dopravy a pôžičky pre malé podniky.

Fond môže investovať až 30% svojich aktív do cenných papierov s úverovým ratingom podinvestičného stupňa (podľa merania Standard & Poor's alebo iného ekvivalentného stupňa iných úverových ratingových agentúr pre hodnotené cenné papiere a implicitných ratingov Schroders pre nehodnotené cenné papiere).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty USD LIBOR 3 mesiace + 2% (alebo alternatívnej referenčnej sadzby) a porovnať s indexom cenných papierov krytých aktívami s pohyblivou úrokovou sadzbou ICE BofA Merrill Lynch v USA. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu.

Aj keď sa všeobecne hovorí, že investície fondu sa významne líšia od zložiek porovnávacieho štandardu, v závislosti od názorov investičného manažéra, investície do fondu sa môžu prekrývať. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, robiť akúkoľvek mieru portfólia a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú potrebné v porovnávacej referenčnej hodnote.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľová návratnosť fondu je dosiahnutá alebo prekročená návratnosť tejto referenčnej hodnoty, keďže je uvedená v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa snaží, že referenčná hodnota je vhodné porovnanie na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude obsahovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitý spôsob investuje dve tretiny svojich aktívnych, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Ak je výkonnosť fondu vypočítaná na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej definované v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri už alebo iných úpravách môžu byť použité iné alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstaviť iba aproximáciu toho IBOR a pomôcť viesť k medu, ktorá je ekonomicky ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorý investor očakáva v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k IBOR a bude včas uvedený investorov do fondu.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa postupne dlho spájajú príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň

Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.70%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.70%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.70%
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.35%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.35%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.35%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.35%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.35%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Smart Manufacturing

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že budú profitovať z najnovších techník priemyselnej inovácie.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete.

Inteligentná výroba zvyčajne znamená aplikáciu najnovších priemyselných inovačných techník na riešenie trhových potrieb a výziev dodávateľského reťazca vo výrobných a súvisiacich odvetviach, ako je distribúcia, logistika a preprava. Investičný manažér sa snaží investovať do spoločností, o ktorých sa domnieva, že budú mať vynikajúci rast vďaka vystaveniu týmto inováciám.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom MSCI AC World (Net TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu.

Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je poskytnúť absolútny výnos po odpočítaní poplatkov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Absolútny výnos znamená, že fond sa snaží zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok, čo však nie je možné zaručiť a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou v rôznych menách emitovaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže investovať:

- až 10% svojich aktív v podmienených zameniteľných dlhopisoch;

- až 50% svojich aktív v cenných papieroch s úverovým ratingom neinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr); a

- až 100% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami, komerčných cenných papieroch krytých hypotékou a / alebo cenných papieroch krytých hypotékou na bývanie emitovaných na celom svete s úverovým ratingom investičného stupňa alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek iným ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry). Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Fond môže investovať v pevninskej Číne prostredníctvom regulovaných trhov (vrátane CIBM prostredníctvom Bond Connect).

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy s úplným výnosom, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou. Hrubá expozícia swapov na celkový výnos nepresiahne 30% a predpokladá sa, že zostane v rozmedzí od 0% do 10% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť vzhľadom na jeho cieľ, ktorým je zabezpečiť pozitívny výnos za obdobie 12 mesiacov za všetkých trhových podmienok.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovým výnosom fondu je dosiahnuť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

900% celkových čistých aktív

Na implementáciu efektívne diverzifikovaného súboru stratégií (ako sú krajiny, výnosová krivka, úverové a menové stratégie) a na dosiahnutie rizikového cieľa, ktorý je v súlade s rizikovým profilom fondu, bude fond používať deriváty, ktoré môžu generovať vyššiu úroveň pákový efekt.

Aj keď Fond používa deriváty na investičné účely, ktoré môžu zvýšiť úroveň rizika Fondu, používa tiež deriváty v rámci procesu budovania portfólia zameraného na diverzifikáciu stratégií a riadenie korelácie rizika, čo môže prispieť k zníženiu úrovne rizika fondu. Fond vo všeobecnosti používa deriváty na investičné účely a na riadenie korelácie rizika v rovnakej miere.

Niektoré zo stratégií sa budú spoliehať na nástroje, ktoré si vyžadujú značnú úroveň hrubého pákového efektu na generovanie obmedzeného množstva rizika, ako napríklad krátkodobé úrokové zmluvy. Deriváty použité v rámci dlhej a krátkej stratégie môžu tiež generovať vysokú úroveň hrubého pákového efektu, ale zníženú úroveň čistého pákového efektu.

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Dlhé a krátke pozície získané prostredníctvom swapov na celkový výnos z dlhopisov môžu zvýšiť expozíciu voči úverovým rizikám.

Fond využíva významnú páku prostredníctvom finančných derivátových nástrojov, ktoré zväčšia zisky aj straty zo svojich investícií a povedú k väčším výkyvom jeho čistej hodnoty aktív. To výrazne zvyšuje riziko fondu v porovnaní s fondom bez pákového efektu. Pákový efekt nastáva, keď celková ekonomická angažovanosť fondu prekročí objem investovaných aktív.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Strategic Credit

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci 3 mesiace LIBOR (alebo alternatívnu referenčnú sadzbu) po tom, čo boli poplatky odpočítané počas obdobia troch až piatich rokov, investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných spoločnosťami v Európe.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami v Európe.

Fond môže investovať až 100% svojich aktív do cenných papierov s úverovým ratingom pod investičným stupňom (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných úverových ratingových agentúr).

Fond môže tiež vyhľadávať až 25% angažovanosť voči konvertibilným dlhopisom a dlhopisom s opčnými listami. Expozícia voči konvertibilným dlhopisom zahŕňa až 10% v podmienených konvertibilných dlhopisoch.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže investovať aj do derivátov, aby vytvoril dlhú a krátku expozíciu voči podkladovým aktívam týchto derivátov. Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má presiahnuť LIBOR 3 mesiace GBP (alebo alternatívnu referenčnú sadzbu). Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Schroders je v procese posudzovania možných alternatív k LIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od LIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Absolútna hodnota v riziku (VaR)

Očakávaná páka

150% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, ak existuje neobvykle vysoká alebo nízka volatilita.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné derivátové nástroje na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe absolútneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o prístupe absolútnej hodnoty VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Fond bude využívať kreditné derivátové nástroje na hľadanie expozície na globálnych úverových trhoch. To môže viesť k vyššej volatilite ceny akcií a môže znamenať zvýšené riziko protistrany.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Pretože sa výkonnosť fondu počíta na základe IBOR, môže byť v dôsledku týchto priemyselných iniciatív potrebné, aby si fond vybral ako referenčnú hodnotu fondu nástupnícku alebo náhradnú alternatívnu referenčnú sadzbu. Ako je ďalej popísané v časti „Reforma IBOR“ v prílohe II, aj pri spready alebo iných úpravách môžu alternatívne referenčné sadzby ekvivalentné k IBOR predstavovať iba aproximáciu príslušného IBOR a nemôžu viesť k miere, ktorá je ekonomickým ekvivalentom konkrétne IBOR. Môže to mať za následok, že Fond nebude predstavovať ekonomicky ekvivalentnú investíciu s investíciou, ktorú investor očakával v čase, keď do Fondu investoval. Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k IBOR a bude včas informovať investorov do fondu.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	GBP
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited

Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
AX Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Nie	0.50%	1.00%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.00%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Sustainable EURO Credit

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjem presahujúci index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách emitovaných spoločnosťami po celom svete, ktoré spĺňajú Kritériá udržateľnosti investičného manažéra.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v eurách alebo zabezpečených voči euru vydaných spoločnosťami a inými emitentmi dlhopisov, ktoré nie sú štátnymi orgánmi, vládami, vládnymi agentúrami a nadnárodnými spoločnosťami na celom svete.

V bezpečnostnej analýze fond porovnáva emitentov v kontexte ich sektora a partnerských krajín.

Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond investuje najmenej 10% svojich aktív do zelených, sociálnych a / alebo udržateľných dlhopisov (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržateľnosť / zverejnenie

Fond môže investovať:

- až 30% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu);

- až 20% jej aktív v štátnych dlhopisoch;

- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami; a

- do 20% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch vrátane až 10% svojich aktív v konvertibilných dlhopisoch.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala porovnávať s cieľovou referenčnou hodnotou, ktorou je prekročenie indexu korporácií ICE Bank of America Merrill Lynch Euro. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný dlhopisový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Podrobný opis rizík spojených s podmienenými zameniteľnými dlhopismi, cennými papiermi s nižším investičným stupňom, cennými papiermi krytými aktívami a hypotekárnymi záložnými listami sa nachádza v prílohe II k tomuto prospektu.

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti.

Táto stratégia sa týka obrazoviek na kombináciu najlepších spoločností vo svojej triede s investíciami do emitentov, ktoré preukazujú dobré alebo zlepšujú dôveryhodnosť. Toho sa dosahuje:

- Vylúčenie emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že majú podniky, ktoré sú environmentálne deštruktívne, spoločensky nákladné, porušujú ľudské práva a / alebo preukázali hrubé zneužitie úradnej moci.

- Zahrnutie emitentov, ktorí preukazujú stabilné a zlepšujúce sa trajektórie udržateľnosti v porovnaní s ich kolegami z odvetvia. V rámci výberového procesu zvažuje Investičný manažér aj záväzok spoločností k udržateľným témam, ako sú zodpovedné financovanie, odpadové hospodárstvo, zmierňovanie zmeny podnebia, vzdelávanie, zdravie a pohoda a kruhové balenie.

Výber zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov zahŕňa posúdenie celkovej udržateľnosti emitenta, analýzu použitia výnosov a očakávaného vplyvu na ciele dlhopisu. Zelený dlhopis je cenný papier s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorý financuje environmentálny cieľ. Sociálny dlhopis je zabezpečenie s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou, z ktorého sa financuje sociálny cieľ. Udržateľné dlhopisy sú cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré financujú environmentálne aj sociálne ciele.

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami na podpore transparentnosti, prechodu na obehové hospodárstvo s nižšou intenzitou emisií uhlíka a zodpovedného sociálneho správania, ktoré podporuje udržateľný rast a produkciu alfa.

Primárnymi zdrojmi informácií použitých na vykonanie analýzy sú proprietárne nástroje a výskum spoločnosti Schroders a výskum tretích strán, správy mimovládnych organizácií a siete expertov Investičného manažéra. Investičný manažér tiež vykonáva vlastnú analýzu informácií poskytnutých spoločnosťami, vrátane informácií poskytnutých v správach o udržateľnosti spoločnosti a ďalších relevantných materiáloch spoločnosti.

Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento vesmír tvoria cenné papiere s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominované v rôznych menách a emitované spoločnosťami po celom svete. Vesmír (iba na účely tohto testu) nezahŕňa cenné papiere s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou vydané verejnými alebo kvázi verejnými emitentmi.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Up to 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Up to 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Up to 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Up to 1%	Nie	0.45%
CN Akcie	Up to 3%	Nie	0.45%
CX Akcie	Up to 1%	Nie	0.45%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Up to 1%	Nie	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Up to 0.45%
Z Akcie	Nie	Nie	Up to 0.45%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentages are stated with reference to the Net Asset Value of the Fund or the Net Asset Value per Share, as maybe appropriate. Initial charge of up to 3% is equivalent to 3.092 78% of the Net Asset Value per Share; up to 2% is equivalent to 2.04081% of the Net Asset Value per Share; up to 1% is equivalent to 1.0101% of the Net Asset Value per Share. The Management Company and Distributors are entitled to the initial charge, which can be partly or fully waived at the Directors' discretion.

3 Distribution charges in respect of A1 and D Shares are paid at such intervals as may be agreed from time to time between the Company and those Distributors that are appointed specifically for the purpose of distributing such Shares. Distribution charges in respect of B Shares are payable quarterly.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu a príjmy presahujúce 50% MSCI World EUR zaistené a 30% FTSE World Government Bond Index EUR zaistené a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR zaistené po odpočítaní poplatkov za päť až sedem rokov obdobie investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete, ktoré spĺňajú Kritériá udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do vlastného imania a cenných papierov súvisiacich s majetkom, cenných papierov s pevným výnosom a alternatívnych tried aktív. Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa uskutočňuje prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je uvedené v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond si udržiava vyššie celkové skóre udržateľnosti ako 50% MSCI World EUR Hedged a 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, na základe hodnotiaceho systému investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržateľnosť / zverejnenie

Cieľom Fondu je dosiahnuť cieľový výnos prevyšujúci 50% MSCI World Hedged EUR a 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged počas obdobia piatich až siedmich rokov s približne dvoma tretinami úroveň volatility globálneho akciového trhu (miera, do akej miery sa môžu líšiť výnosy fondu) v rovnakom období.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 30% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 30% čistej hodnoty aktív. V dôsledku krátkodobých pohybov trhu môže byť tento podiel občas vyšší.

Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v hotovosti a investíciach na peňažnom trhu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť 50% MSCI World EUR Hedged a 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged, a v porovnaní s EURIBOR (alebo alternatívnou referenciou) sadzba). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Schroders je v procese posudzovania potenciálnych alternatív k EURIBOR a v pravý čas bude informovať investorov o každom rozhodnutí odkloniť sa od EURIBOR.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi Asset Fund“.

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý potenciál rastu kapitálu prostredníctvom investícií do diverzifikovaného portfólia ponúkajúcich expozíciu voči rôznym triedam aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Investičný manažér používa negatívny aj pozitívny skríning. Najskôr je spoločnosti pridelené skóre ESG, ktoré zohľadňuje problémy, ako sú zmena podnebia, vplyv na životné prostredie, pracovné normy a zloženie predstavenstva. Investičný manažér rozhodne, či je investícia spôsobilá na zaradenie, s prihliadnutím na toto skóre ESG a všeobecne vylúči spoločnosti s najnižším skóre v každej priemyselnej skupine. Viacúčelová povaha fondu znamená, že investičný manažér bude analyzovať skóre ESG naprieč triedami aktív ako vstup do alokácie aktív fondu. V rámci investičného sveta fondu stanoveného týmto skríningom bude investičný manažér hodnotiť spoločnosti na základe rôznych environmentálnych a sociálnych ukazovateľov a potom môže zvoliť investície, na základe ktorých sa domnieva, že prispievajú k jednému alebo viacerým environmentálnym alebo sociálnym cieľom, za predpokladu, že tak urobia. žiadne významné poškodenie akýchkoľvek iných environmentálnych alebo sociálnych cieľov. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere a cenné papiere s pevným výnosom vydané spoločnosťami z celého sveta a alternatívnymi triedami aktív. Vesmír (iba na účely tohto testu) však nebude zahŕňať cenné papiere s pevným výnosom vydané verejnými alebo kvázi verejnými emitentmi.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 4%	Nie	1.20%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.20%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.20%
B Akcie	Nie	0.60%	1.20%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.60%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.60%
D Akcie	Nie	1.00%	1.20%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.60%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset Income

Investičný cieľ

Cieľom fondu je poskytovať výnos 3 - 5% ročne investovaním do diverzifikovanej škály aktív a trhov na celom svete, ktoré zodpovedajú kritériám udržateľnosti Investičného manažéra. Nie je to zaručené a môže sa to meniť v závislosti od trhových podmienok.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje priamo alebo nepriamo prostredníctvom derivátov do vlastného imania a cenných papierov súvisiacich s majetkom, cenných papierov s pevným výnosom a alternatívnych tried aktív. Expozícia voči alternatívnym triedam aktív sa uskutočňuje prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je uvedené v prílohe III k tomuto prospektu.

Fond môže investovať:

- až 50% svojich aktív v cenných papieroch s nižším investičným stupňom (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou) (čo sú cenné papiere s úverovým ratingom pod investičným stupňom meraným agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr) a bez cenných papierov bez ratingu.

- viac ako 50% svojich aktív v dlhopisoch na rozvíjajúcich sa trhoch (s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou).

- až 20% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami a hypotékami krytými hypotékami

Fond si udržiava vyššie celkové skóre udržateľnosti ako 30% MSCI AC World Index (zabezpečený na EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (zabezpečený na EUR) a 30% Barclays Global High Yield bez CMBS & EMG 2% (zabezpečený na EUR), na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosure

Cieľom fondu je poskytnúť rizikový profil porovnateľný s portfóliom 30% akcií a 70% fixného príjmu.

Fond môže využívať dlhodobé a krátke deriváty (vrátane swapov na celkový výnos) s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Ak Fond používa swapy na celkový výnos a zmluvy o rozdieloch, podklad tvoria nástroje, do ktorých môže Fond investovať podľa svojho Investičného cieľa a Investičnej politiky. Najmä swapy s úplným výnosom a zmluvy o rozdieloch sa môžu použiť na získanie dlhodobej a krátkej expozície voči akciám a akciovým cenným papierom, cenným papierom s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a komoditným indexom. Hrubá angažovanosť swapov na celkový výnos a zmlúv o rozdieloch nepresiahne 30% a očakáva sa, že zostanú v rozmedzí od 0% do 20% čistej hodnoty aktív. Za určitých okolností môže byť tento podiel vyšší.

Fond môže (výnimočne) držať až 100% svojich aktív v hotovosti a investíciach na peňažnom trhu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe cieľového výnosu vo výške 3 - 5% ročne a v porovnaní s 30% podielom MSCI AC World na 100% zabezpečeným voči EUR a 70% Barclays Global Aggregate Bond Index 100% zabezpečeným na EUR. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľ príjmu bol vybraný, pretože Investičný manažér zavádza stratégie, ktorých cieľom je dosiahnuť úroveň príjmu uvedenú v investičnom cieli. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Podrobný opis rizík spojených s cennými papiermi na rozvíjajúcich sa trhoch, cennými papiermi s nižším investičným stupňom, cennými papiermi krytými aktívami a hypotekárnymi papiermi zaisteného hypotékou je uvedený v prílohe II tohto prospektu.

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pre investorov, ktorí požadujú udržateľnú úroveň príjmu s určitým rastom kapitálu, ponúkaného prostredníctvom investícií do rôznych tried aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Investičný manažér používa negatívny aj pozitívny skríning. Najskôr je spoločnosti pridelené skóre ESG, ktoré zohľadňuje problémy, ako sú zmena podnebia, vplyv na životné prostredie, pracovné normy a zloženie predstavenstva. Investičný manažér rozhodne, či je investícia spôsobilá na zaradenie, s prihliadnutím na toto skóre ESG a všeobecne vylúči spoločnosti s najnižším skóre v každej priemyselnej skupine. Viacúčelová povaha fondu znamená, že investičný manažér bude analyzovať skóre ESG naprieč triedami aktív ako vstup do alokácie aktív fondu. V rámci investičného sveta fondu stanoveného týmto skríningom bude investičný manažér hodnotiť spoločnosti na základe rôznych environmentálnych a sociálnych ukazovateľov a potom môže zvoliť investície, na základe ktorých sa domnieva, že prispievajú k jednému alebo viacerým environmentálnym alebo sociálnym cieľom, za predpokladu, že nebudú významne poškodzuje akékoľvek iné environmentálne alebo sociálne ciele. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere a cenné papiere s pevným výnosom vydané spoločnosťami z celého sveta a alternatívnymi triedami aktív. Vesmír (iba na účely tohto testu) však nezahŕňa dlh vydaný verejnými alebo kvázi verejnými emitentmi.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Do 5%	Nie	1.25%
AX Shares	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Shares	Do 4%	0.50%	1.25%
B Shares	Nie	0.60%	1.25%
C Shares	Do 1%	Nie	0.75%
CN Shares	Do 3%	Nie	0.75%
CX Shares	Do 1%	Nie	0.75%
D Shares	Nie	1.00%	1.25%
E Shares	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Shares	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI AC World (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré vyhovujú investičným manažérom Kritériá udržateľnosti .

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete, ktoré zodpovedajú kritériám udržateľnosti investičného manažéra a ktoré sa tiež zameriavajú na celý rad akciových faktorov (tiež všeobecne známych ako investičné štýly). Spoločnosti budú súčasne posudzované na základe týchto faktorov vlastného imania pomocou plne integrovaného systematického prístupu „zdola nahor".

Relevantné akciové faktory môžu zahŕňať nasledujúce:

- Nízka volatilita - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako je pohyb cien akcií a historická výkonnosť, s cieľom určiť tie cenné papiere, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že v priemere zažijú menšie pohyby cien ako na svetových trhoch s akciami.

- Momentum - zahŕňa hodnotenie trendov v akciách, sektoroch alebo krajinách na príslušnom akciovom trhu.

- Kvalita - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako je ziskovosť, stabilita a finančná sila spoločnosti.

- Hodnota - zahŕňa hodnotenie ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a príjmy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené.

- Small cap - zahŕňa investície do malých spoločností, ktoré sú spoločnosťami, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s minimálnymi 30% trhovou kapitalizáciou globálneho akciového trhu a vykazujú atraktívne vlastnosti založené na vyššie popísaných štýloch.

- Udržateľnosť - zahŕňa hodnotenie výziev a príležitostí, ktorým spoločnosti čelia z hľadiska sociálnych, environmentálnych a správnych.

Fond sleduje systematický prístup, ktorý porovnáva všetky spoločnosti v širokom svete, vrátane indexu MSCI AC World (Net TR), s vyššie uvedenými faktormi vlastného imania, aby vytvoril portfólio obvykle 300 - 400 cenných papierov. Systematický proces sa snaží maximalizovať očakávané vystavenie fondu agregovanému skóre voči akciovým faktorom pri zohľadnení aktívneho rizika a transakčných nákladov pri súčasnom uplatňovaní ďalších kontrol na riadenie rizika koncentrácie v cenných papieroch, odvetviach a odvetviach a pri neočakávanom zaujatí smerom k alebo preč. z benchmarku. Investičný manažér pravidelne kontroluje systematické výstupy a upravuje sa tak, aby zabezpečil, že boli dosiahnuté požadované rizikové charakteristiky a portfólio je vhodné vzhľadom na akciové faktory.

Fond udržuje i) vyššie celkové skóre udržateľnosti; a ii) najmenej o 50% nižšie skóre intenzity uhlíka v porovnaní s indexom MSCI AC World (Net TR) na základe hodnotiaceho systému Investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o udržateľnosti" na webovej stránke fondu, ktorá je prístupná na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).

Fond môže investovať do spoločností, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, že zlepšia ich postupy udržateľnosti v primeranom časovom rámci, zvyčajne do dvoch rokov.

Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia indexu MSCI AC World (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčné hodnoty nezohľadňujú / nezohľadňujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo prípadne udržateľný cieľ fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond".

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13:00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti.

Investičný manažér vo všeobecnosti vylučuje spoločnosti, ktoré sú čiastočne vystavené obchodným segmentom, ktoré považuje za škodlivé pre spoločnosť, napríklad tabak, hazardné hry a zbrane. Na zníženie uhlíkového rizika Fondu Investičný manažér taktiež všeobecne vylučuje spoločnosti, ktoré sú vystavené pôsobeniu tepelného uhlia a ropy z dechtových pieskov.

Investičný manažér tiež používa kvantitatívne hodnotenie na identifikáciu spoločností s udržateľnými obchodnými postupmi. Udržateľnosť sa hodnotí na základe zváženia celkových environmentálnych a sociálnych prínosov a nákladov na činnosť spoločnosti a sily jej postupov riadenia.

Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán.

Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. Kritériá udržateľnosti fondu zaisťuje zlepšenie celkového profilu udržateľnosti portfólia v porovnaní s referenčnou hodnotou fondu. Napríklad z hľadiska intenzity uhlíka bude celková uhlíková intenzita fondu minimálne o 50% nižšia ako referenčná hodnota fondu.

Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a kapitálové cenné papiere spoločností z celého sveta.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	N/A	N/A	N/A
AX Akcie	N/A	N/A	N/A
A1 Akcie	N/A	N/A	N/A
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Do 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%
Z Akcie	N/A	N/A	N/A

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Sustainable QEP Emerging Markets

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v rozvíjajúcich sa krajinách trhu.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do diverzifikovaného portfólia akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností v krajinách rozvíjajúcich sa trhov, ktoré sú podľa investičného manažéra udržateľnými investíciami.

Fond sa zameriava na spoločnosti, ktoré majú určité charakteristiky „hodnoty“ a / alebo „kvality“. Hodnota sa hodnotí pomocou ukazovateľov, ako sú peňažné toky, dividendy a výnosy, s cieľom identifikovať cenné papiere, ktoré sú podľa investičného manažéra trhom podhodnotené. Kvalita sa hodnotí na základe ukazovateľov, ako sú ziskovosť, stabilita, finančná sila a riadenie spoločnosti.

Investičný manažér je presvedčený, že spoločnosti vykazujúce pozitívne charakteristiky trvalej udržateľnosti, ako napríklad dlhodobé riadenie podniku, uznávanie zodpovednosti voči zákazníkom, zamestnancom a dodávateľom a rešpektovanie životného prostredia, majú lepšie predpoklady na to, aby si udržali svoj rast a dlhodobé výnosy. termín.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť Investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ Fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Swiss Equity

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho švajčiarsky výkonový index po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami švajčiarskych spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje najmenej dve tretiny svojich aktív do koncentrovaného rozsahu akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami švajčiarskych spoločností. To znamená, že zvyčajne vlastní menej ako 50 spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia švajčiarskeho výkonnostného indexu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a preto je vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	CHF
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund Sustainable Swiss Equity

Investičný cieľ
Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho švajčiarsky výkonnostný index po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami švajčiarskych spoločností, ktoré zodpovedajú kritériám udržateľnosti Investičného manažéra.

Investičná politika
Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do koncentrovaného rozsahu akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami švajčiarskych spoločností.
Fond si udržuje vyššie celkové skóre udržateľnosti ako index švajčiarskych lídrov na základe hodnotiaceho systému investičného manažéra. Viac podrobností o investičnom procese použitom na dosiahnutie tohto cieľa nájdete v časti Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje priamo do určitých aktivít, odvetví alebo skupín emitentov nad limity uvedené v časti „Informácie o trvalej udržateľnosti“ na webovej stránke fondu, ktorú nájdete na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do spoločností, ktoré majú osvedčené postupy správy a riadenia podľa určenia ratingových kritérií investičného manažéra (ďalšie informácie nájdete v časti Charakteristika fondu).
Investičný manažér môže tiež spolupracovať so spoločnosťami v držbe fondu s cieľom napadnúť identifikované slabé miesta v otázkach udržateľnosti. Viac podrobností o prístupe investičného manažéra k udržateľnosti a jeho angažovanosti v spoločnostiach je k dispozícii na webovej stránke www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability / disclosures.
Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.
Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota
Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty prekročenia švajčiarskeho výkonnostného indexu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí. Referenčná hodnota nezohľadňuje environmentálne a sociálne charakteristiky alebo udržateľný cieľ (podľa potreby) fondu.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Fond má environmentálne a / alebo sociálne charakteristiky (v zmysle článku 8 SFDR). Výsledkom je, že fond s týmito vlastnosťami môže mať obmedzenú angažovanosť voči niektorým spoločnostiam, odvetviam alebo odvetviam a môže sa vzdať určitých investičných príležitostí alebo zlikvidovať určité podiely, ktoré nie sú v súlade s jeho Kritériá udržateľnosťou. Preto môže Fond vykazovať nižšiu výkonnosť ako iné fondy, ktoré na svoje investície neuplatňujú podobné kritériá. Pretože sa Investori môžu líšiť v názoroch na to, čo predstavuje udržateľné investovanie, môže Fond investovať aj do spoločností, ktoré neodrážajú vieru a hodnoty konkrétneho Investora. Viac podrobností o rizikách trvalej udržateľnosti nájdete v prílohe II.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	CHF
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie

Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie
Kritériá udržateľnosti	Investičný manažér uplatňuje pri výbere investícií do fondu Kritériá udržateľnosti. Spoločnosť je hodnotená na základe rôznych faktorov ESG vrátane toho, ako sa správa k svojim akcionárom, riadenia, kvality riadenia a životného prostredia, a je pridelený konečný celkový rating ESG. Investičný manažér ich vezme do úvahy pri určovaní, či je spoločnosť oprávnená na zahrnutie do portfólia fondu, pričom prikladá väčšiu váhu celkovým ratingom. Zdroje informácií použitých na vykonanie analýzy zahŕňajú informácie poskytnuté spoločnosťami, ako sú správy o udržateľnosti spoločnosti a ďalšie príslušné materiály o spoločnostiach, ako aj vlastné nástroje udržateľnosti spoločnosti Schroders a údaje tretích strán. Investičný manažér zaisťuje, aby najmenej 90% spoločností v portfóliu Fondu bolo hodnotených oproti Kritérii udržateľnosti. V dôsledku uplatnenia Kritériá udržateľnosti je z výberu investícií vylúčených najmenej 20% potenciálneho investičného sveta fondu. Na účely tohto testu je potenciálnym investičným vesmírom jadro emitentov, ktoré si investičný manažér môže zvoliť pre fond pred uplatnením Kritériá udržateľnosti, v súlade s ostatnými obmedzeniami investičného cieľa a politiky. Tento svet tvoria akciové a s akciami súvisiace cenné papiere švajčiarskych spoločností.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť kapitálový rast presahujúci švajčiarsky index výkonnosti po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých a stredných švajčiarskych spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých a stredných švajčiarskych spoločností. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie trhu so švajčiarskymi akciami.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá spočíva v prekročení švajčiarskeho indexu výkonnosti navyše, a v porovnaní s kategóriou akcií pre malé a stredné podniky v rámci spoločnosti Morningstar Switzerland. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	CHF
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index TAIEX Total Return po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami taiwanských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami taiwanských spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu TAIEX Total Return, a v porovnaní s kapitálovou kategóriou Morningstar Taiwan. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
CN Akcie	Do 3%	Nie	1.00%
CX Akcie	Do 1%	Nie	1.00%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast výnosov a kapitálu nad index FTSE All Share Total Return po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami britských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií britských spoločností. Jedná sa o spoločnosti, ktoré sú zaregistrované, majú ústredie alebo majú hlavné obchodné aktivity vo Veľkej Británii.

Fondy „Alpha“ investujú do spoločností, v ktorých je investičný manažér veľmi presvedčený, že súčasná cena akcií neodráža budúce vyhliadky tohto podnikania.

Fond môže tiež investovať do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností na celom svete a cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vydaných vládami, vládnymi agentúrami, nadnárodnými spoločnosťami a spoločnosťami na celom svete.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť. Fond môže investovať až 10% svojich aktív do otvorených investičných fondov (vrátane iných fondov Schroder).

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť vzhľadom na jeho cieľovú referenčnú hodnotu, ktorou je prekročenie indexu celkovej návratnosti všetkých akcií FTSE. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	GBP
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	Oprávnené na PEA, avšak od 1. januára 2021 už fond nebude oprávnený na PEA

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 S cieľom zabezpečiť oprávnenosť na francúzsky Plan d'Epargne en Actions (PEA) fond investuje najmenej 75% svojich aktív do majetkových cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie v Európskej únii, alebo v štáte EHP, ktorý má podpísal s Francúzskom daňovú dohodu vrátane doložky o boji proti podvodom a vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam. Po odchode Spojeného kráľovstva z EÚ 31. januára 2020 nadobudlo účinnosť prechodné obdobie, ktoré sa má skončiť 31. decembra 2020. Počas prechodného obdobia boli spoločnosti registrované vo Veľkej Británii naďalej oprávnené byť držané prostredníctvom PEA, ale od 1. januára 2021 je nepravdepodobné, že tomu tak bude. V dôsledku toho sa rozhodlo o odstránení statusu PEA z fondu od 1. januára 2021.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund UK Equity

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na zabezpečenie kapitálového rastu presahujúceho index FTSE All Share Total Return po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami britských spoločností.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami britských spoločností.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť vzhľadom na jeho cieľovú referenčnú hodnotu, ktorou je prekročenie indexu celkovej návratnosti všetkých akcií FTSE. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje na základe vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o mieru, do akej sa môže portfólio a výkonnosť fondu odlišovať od cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	GBP
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR [2]	Oprávnené na PEA, avšak od 1. januára 2021 už fond nebude oprávnený na PEA

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.25%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.25%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.25%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund US Dollar Bond

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast výnosov a kapitálu nad index Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) po odpočítaní poplatkov počas obdobia troch až piatich rokov investovaním do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou denominovaných v USD.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, vrátane cenných papierov krytých aktívami a hypotekárnych cenných papierov denominovaných v USD, vydaných vládami, vládnymi agentúrami a spoločnosťami na celom svete.

Fond investuje do celého úverového spektra investícií s pevným výnosom. Fond môže investovať:

- až 40% svojich aktív v cenných papieroch, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr pre hodnotené dlhopisy a implicitné ratingy Schroders pre dlhopisy bez ratingu); a

- až 70% svojich aktív v cenných papieroch krytých aktívami, komerčných cenných papieroch krytých hypotékou a / alebo cenných papieroch krytých hypotékou na bývanie emitovaných na celom svete s úverovým ratingom investičného alebo podinvestičného stupňa (merané agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentný stupeň ako iné ratingové agentúry). Podkladové aktíva môžu zahŕňať pohľadávky z kreditných kariet, osobné pôžičky, pôžičky na auto, pôžičky na malé podniky, leasing, komerčné hypotéky a hypotéky na bývanie.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty, dlhé aj krátke, s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond. Fond môže využívať pákový efekt.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), a porovnania s kategóriou Morningstar USD Diversified Bond Category. Očakáva sa, že investičný svet fondu sa bude v obmedzenej miere prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Fond však bude pravdepodobne odrážať určité vlastnosti cieľovej referenčnej hodnoty (konkrétne menovú expozíciu). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metóda riadenia rizika

Relatívna hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Barclays US Aggregate Bond Index. Tento index meria investičný stupeň na trhu s fixnými úrokovými sadzbami denominovanými v amerických dolároch vrátane štátnych dlhopisov, štátnych a podnikových cenných papierov, MBS (agentúrne fixné a hybridné ARM passthroughs), ABS a CMBS.

Očakávaná páka

200% celkových čistých aktív

Očakávaná úroveň pákového efektu môže byť vyššia, keď udržateľnosť klesá udržateľne, keď sa očakáva zmena úrokových sadzieb alebo keď sa očakáva rozšírenie alebo sprísnenie úverových rozpätí.

Tento fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom

Fond využíva finančné deriváty na investičné účely a globálna angažovanosť sa monitoruje na základe relatívneho prístupu VaR v súlade s pravidlami merania rizika UCITS. Aj keď tieto nástroje vytvárajú pákový efekt, samotný fond nie je finančným nástrojom s pákovým efektom, ako je ďalej opísané v smernici o MIFID. Ďalšie informácie o relatívnom prístupe k hodnote VaR nájdete v prílohe 1. Okrem tohto regulačného obmedzenia implementuje spoločnosť Schroders interné kontroly globálnej expozície s cieľom obmedziť a / alebo zvýrazniť globálnu expozíciu podľa potreby.

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa snažia dlhodobo spojiť príležitosti na rast kapitálu s príjmom v relatívnej stabilite dlhových trhov.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD

Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
AX Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
A1 Akcie	Do 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Nie	0.50%	0.75%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.50%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
D Akcie	Nie	1.00%	0.75%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.50%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 3% sa rovná 3,092 78% čistej hodnoty aktív na akciu; až 2% sa rovná 2,04081% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund US Large Cap

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index oneskorenia Standard & Poors 500 (Net TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami veľkých spoločností v USA.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami veľkých spoločností v USA. Veľké spoločnosti sú spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najvyššou 85% podľa trhovej kapitalizácie amerického akciového trhu.

Fond môže investovať do majetkových cenných papierov spoločností mimo USA, ak sú kótované na jednej z hlavných severoamerických búrz cenných papierov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá by mala prekročiť index oneskorenia Standard & Poors 500 (Net TR). Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investície, do ktorej bude fond pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí hľadajú dlhodobý rastový potenciál ponúkaný investovaním do akcií.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Shares	Up to 5%	Nie	1.25%
AX Shares	Up to 5%	Nie	1.25%
A1 Shares	Up to 4%	0.50%	1.50%
B Shares	Nie	0.60%	1.25%
C Shares	Up to 1%	Nie	0.55%
CN Shares	Up to 3%	Nie	0.55%
CX Shares	Up to 1%	Nie	0.55%
D Shares	Nie	1.00%	1.25%
E Shares	Up to 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Shares	Nie	Nie	Up to 0.75%
Z Shares	Nie	Nie	Up to 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 5% sa rovná 5,263 15% čistej hodnoty aktív na akciu; až 4% sa rovná 4,16667% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity

Investičný cieľ

Cieľom Fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Russell 2500 Lagged (TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých a stredných spoločností v USA.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých a stredných spoločností v USA. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti so spodnými 40% podľa trhovej kapitalizácie trhu s akciami v USA.

Fond investuje do širokej škály malých a stredných spoločností v USA. Investičný prístup sa zameriava na tri typy spoločností v USA: spoločnosti, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že vykazujú silné rastové trendy a zlepšujú úroveň hotovosti; spoločnosti, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že vytvárajú spoľahlivé príjmy a výnosy; a spoločnosti, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že prechádzajú pozitívnou zmenou, ktorú trh neuznáva. Investičný manažér tým verí, že môžeme v strednodobom až dlhodobom horizonte znížiť celkové riziko a zlepšiť výnosy pre našich investorov.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá predstavuje prekročenie indexu Russell 2500 Lagged (TR), a porovnať ho s americkou kapitálovou kategóriou Morningstar US Mid-Cap. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty.

Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zameriavajú na maximalizáciu dlhodobých výnosov ako na minimalizáciu možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.85%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.85%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.85%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund US Smaller Companies

Investičný cieľ

Cieľom fondu je zabezpečiť rast kapitálu presahujúci index Russell 2000 Lagged (Gross TR) po odpočítaní poplatkov za obdobie troch až piatich rokov investovaním do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností v USA.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a najmenej dve tretiny svojich aktív investuje do akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami malých spoločností v USA. Ide o spoločnosti, ktoré sa v čase nákupu považujú za spoločnosti s najnižšími 30% podľa trhovej kapitalizácie trhu s akciami v USA.

Fond investuje do širokej škály menších spoločností v USA v presvedčení, že v strednodobom až dlhodobom horizonte ponúknu lepšie vyhliadky na rast ako ich väčší partneri. Investičný prístup sa zameriava na tri typy spoločností: spoločnosti, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že vykazujú silné rastové trendy a zlepšujú úroveň hotovosti; spoločnosti, o ktorých sa Investičný manažér domnieva, že vytvárajú spoľahlivé príjmy a výnosy; a spoločnosti, o ktorých je Investičný manažér presvedčený, prechádzajú pozitívnou zmenou, ktorú trh neuznáva. Investičný manažér sa tak domnieva, že môže v strednodobom až dlhodobom horizonte znížiť celkové riziko a zlepšiť návratnosť investícií.

Fond môže tiež priamo alebo nepriamo investovať až jednu tretinu svojich aktív do iných cenných papierov (vrátane iných tried aktív), krajín, regiónov, odvetví alebo mien, investičných fondov, warrantov a investícií na peňažnom trhu a držať hotovosť.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorou je prekročenie indexu Russell 2000 Lagged (Gross TR), a porovnania s menovou kapitálovou kategóriou Morningstar USA v USA.

Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami cieľovej referenčnej hodnoty. Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od cieľovej referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v cieľovej referenčnej hodnote, aby využil výhody konkrétnych investičných príležitostí.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože predstavuje typ investícií, do ktorých fond bude pravdepodobne investovať, a je preto vhodným cieľom vo vzťahu k návratnosti, ktorú má fond poskytnúť. Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Špecializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Špecifické aspekty rizika

Odkaz v investičnej politike na fond, ktorý určitým spôsobom investuje dve tretiny svojich aktív, platí za bežných trhových podmienok. Ďalšie informácie nájdete v odseku (A) na začiatku tohto dodatku.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond môže byť vhodný pre investorov, ktorí sa viac zaoberajú maximalizáciou dlhodobých výnosov ako minimalizáciou možných krátkodobých strát.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 5%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.60%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.85%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.85%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.85%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 1%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 1%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

Schroder International Selection Fund Inflation Plus

Investičný cieľ

Fond si kladie za cieľ zabezpečiť rast kapitálu nad infláciou (meranou harmonizovaným indexom spotrebiteľských cien v eurozóne) po odpočítaní poplatkov počas priebežných troj až päťročných období investovaním do širokej škály tried aktív na celom svete. Neexistuje žiadna záruka, že sa cieľ splní a váš kapitál je ohrozený.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a môže investovať do celého sveta do komodít, majetkových účastí a cenných papierov súvisiacich s akciami spoločností, cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou a do iných tried alternatívnych aktív v akejkoľvek mene, a to priamo alebo nepriamo prostredníctvom otvorených investičných fondov a fondov obchodovaných na burze.

Expozícia voči komoditám a iným alternatívnym triedam aktív sa bude uskutočňovať prostredníctvom akceptovateľných aktív, ako je opísané v definícii „alternatívnych tried aktív“ v dodatku III k tomuto prospektu.

Fond môže investovať viac ako 50% svojich aktív do cenných papierov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré majú úverový rating pod investičným stupňom (meraný agentúrou Standard & Poor's alebo iným ekvivalentným ratingom iných ratingových agentúr).

Fond môže výnimočne investovať až 100% svojich aktív do hotovosti a investícií na peňažnom trhu. Toto bude obmedzené na najviac šesť mesiacov (inak bude fond zlikvidovaný). Počas tohto obdobia nebude fond spadať do rozsahu pôsobnosti MMFR.

Fond môže využívať deriváty s cieľom dosiahnuť investičné zisky, znížiť riziko alebo efektívnejšie spravovať fond.

Referenčná hodnota

Výkonnosť fondu by sa mala hodnotiť na základe jeho cieľovej referenčnej hodnoty, ktorá má prekročiť harmonizovaný index spotrebiteľských cien v eurozóne. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neobmedzuje sa iba na investovanie v súlade so zložením referenčnej hodnoty.

Cieľová referenčná hodnota bola vybraná, pretože cieľovou návratnosťou fondu je dosiahnuť alebo prekročiť návratnosť tejto referenčnej hodnoty, ako je uvedené v investičnom cieli.

Ďalšie informácie

Fond je kategorizovaný ako „Multi-Asset Fund“. Fond môže investovať viac ako 10% svojich aktív do investičných fondov. Fond môže investovať do iného fondu, ktorý účtuje výkonnostný poplatok.

Úroveň distribučných nákladov v určitých jurisdikciách môže mať vplyv na schopnosť investičného manažéra dosiahnuť investičný cieľ fondu vo všetkých triedach akcií po odpočítaní poplatkov.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pre investorov, ktorí hľadajú skutočnú hodnotu (pozitívnu mieru návratnosti po inflácii) ponúkanú prostredníctvom investícií do rôznych tried aktív.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Do 4%	Nie	1.50%
AX Akcie	Do 4%	Nie	1.50%
A1 Akcie	Do 3%	0.50%	1.50%
B Akcie	Nie	0.50%	1.50%
C Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.75%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.75%
D Akcie	Nie	1.00%	1.50%
E Akcie	Do 1%	Nie	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.75%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok až 4% sa rovná 4,166 67% čistej hodnoty aktív na akciu; až 3% sa rovná 3,09278% čistej hodnoty aktív na akciu; až 1% sa rovná 1,0101% čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Specific investment objectives and investment policies of the Money Market Funds

Táto časť obsahuje ďalšie informácie týkajúce sa fondov, ktoré sa kvalifikujú ako fondy peňažného trhu. Všeobecné ustanovenia Prospektu sa vzťahujú aj na Fondy peňažného trhu, pokiaľ ďalej nie je ustanovené inak.

Schroder International Selection Fund EURO Liquidity

Tento fond je v súlade s ustanoveniami MMFR kvalifikovaný ako štandardný fond peňažného trhu s premenlivou čistou hodnotou aktív. Tento fond bol ohodnotený externými ratingovými agentúrami. Takéto ratingy vyžiadal a financoval Investičný manažér.

Investičný cieľ

Cieľom fondu je poskytovať výnosy investovaním do nástrojov peňažného trhu v eurách. Fond je navrhnutý na zabezpečenie likvidity a jeho cieľom je zachovať hodnotu investície na klesajúcich trhoch. Nie je možné zaručiť uchovanie hodnoty alebo zabezpečenie likvidity.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje do nástrojov peňažného trhu (minimálne s hodnotením investičného stupňa meraného agentúrou Standard & Poor's alebo akýmkoľvek ekvivalentným stupňom iných ratingových agentúr), okrem toho, že dostane priaznivé hodnotenie ich kreditnej kvality podľa interných úverových podmienok správcovskej spoločnosti postup hodnotenia kvality), ktoré sú denominované v eurách a vydávané vládou, vládnymi agentúrami a spoločnosťami na celom svete za predpokladu, že (i) v čase akvizície zostatková splatnosť všetkých takýchto cenných papierov držaných v portfóliu nepresahuje 12 mesiacov, berúc do úvahy akékoľvek finančné nástroje s nimi spojené, alebo ii) podmienky, ktorými sa tieto cenné papiere riadia, stanovujú, že príslušná úroková sadzba sa upravuje najmenej raz ročne na základe trhových podmienok a zostatková splatnosť všetkých týchto cenných papierov nepresahuje 2 roky.

Fond môže používať deriváty s cieľom zaistiť menové a úrokové riziko. Fond môže tiež držať hotovosť a vkladať v úverovej inštitúcii.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom FTSE 1 mil. EUR Eurodeposit LC (TR). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Profil typického investora

Fond investuje do cenných papierov s pevným výnosom, ktoré sú blízko splatnosti. Je koncipovaný ako krátkodobá investícia pre investorov, ktorí sa snažia obmedziť straty na klesajúcich trhoch. Nie je navrhnutá ako dlhodobá investícia. Podrobné informácie o rizikách investovania do Fondu nájdete v prílohe II „Riziká investovania“.

Charakteristika fondu

Mena fondu	EUR
Investičný manažér	Schroder Investment Management Limited
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [1]	3 pracovné dni od príslušného obchodovacieho dňa
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Nie	Nie	0.20%
AX Akcie	Nie	Nie	0.20%
A1 Akcie	Nie	Nie	0.20%
B Akcie	Nie	Nie	0.20%
C Akcie	Nie	Nie	0.20%
CN Akcie	Do 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Do 1%	Nie	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Do 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%
Z Akcie	Nie	Nie	Do 0.20%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

2 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 1% sa rovná 1,010 1% z čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

3 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity

Tento fond je v súlade s ustanoveniami MMFR kvalifikovaný ako štandardný fond peňažného trhu s premenlivou čistou hodnotou aktív.

Investičný cieľ

Cieľom fondu je poskytovať výnosy investovaním do nástrojov peňažného trhu denominovaných v amerických dároch. Fond je navrhnutý na zabezpečenie likvidity a jeho cieľom je zachovať hodnotu investície na klesajúcich trhoch. Nie je možné zaručiť uchovanie hodnoty alebo zabezpečenie likvidity.

Investičná politika

Fond je aktívne riadený a investuje do nástrojov peňažného trhu (s hodnotením minimálne podľa investičného stupňa meraného agentúrou Standard & Poor's alebo iného ekvivalentného ratingu iných ratingových agentúr), okrem toho, že získa priaznivé hodnotenie ich kreditnej kvality podľa interných úverových podmienok správcovskej spoločnosti. postup hodnotenia kvality), ktoré sú denominované v amerických dároch a vydávané vládou, vládnymi agentúrami a spoločnosťami na celom svete za predpokladu, že (i) v čase akvizície zostatková splatnosť všetkých takýchto cenných papierov držaných v portfóliu nepresahuje 12 mesiacov, berúc do úvahy účtovať akékoľvek finančné nástroje s nimi spojené, alebo ii) podmienky, ktorými sa tieto cenné papiere riadia, stanovujú, že príslušná úroková sadzba sa upravuje najmenej raz ročne na základe trhových podmienok a zostatková splatnosť všetkých týchto cenných papierov nepresahuje 2 roky.

Fond môže používať deriváty s cieľom zaistiť menové a úrokové riziko. Fond môže tiež držať hotovosť a vkladať v úverovej inštitúcii.

Referenčná hodnota

Fond nemá cieľovú referenčnú hodnotu. Výkonnosť fondu by sa mala porovnať s indexom americkej pokladničnej poukážky ICE BofA Merrill Lynch (0-3 mil.). Porovnávacia referenčná hodnota je uvedená iba na účely porovnania výkonnosti a nemá žiadny vplyv na to, ako Investičný manažér investuje aktíva Fondu. Očakáva sa, že investičný svet Fondu sa bude podstatne prekrývať so zložkami porovnávacej referenčnej hodnoty. Investičný manažér investuje podľa vlastného uváženia a neexistujú žiadne obmedzenia, pokiaľ ide o to, do akej miery sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od referenčnej hodnoty. Investičný manažér bude investovať do spoločností alebo sektorov, ktoré nie sú zahrnuté v porovnávacej referenčnej hodnote.

Porovnávacia referenčná hodnota bola vybraná, pretože investičný manažér sa domnieva, že referenčná hodnota je vhodným porovnaním na účely výkonnosti vzhľadom na investičný cieľ a politiku Fondu.

Charakteristika fondu

Mena fondu	USD
Investičný manažér	Schroder Investment Management North America Inc.
Uzávierka obdhodovania	13.00 Luxemburského času v obchodovací deň
Frekvencia obdhodovania	Denne v obchodovací deň
Dealing Currency	Relevant Share Class's currency only [1]
Zúčtovacie obdobie výnosov z upísania a vyplatenia [2]	1 Business Day from the relevant Dealing Day
Výkonnostný poplatok	Nie
Poplatky za odkup	Nie
Oprávnenosť na PEA / PIR	Nie

1 Služba výmeny mien popísaná v časti 2 nebude pre tento fond k dispozícii

2 Ak sa aplikácie podávajú prostredníctvom distribútorov, môžu sa uplatňovať odlišné postupy pri prihlásení a spätnom odkúpení.

Vlastnosti všeobecnej triedy akcií

Triedy akcií	Vstupné poplatky [2]	Distribučné poplatky [3]	Poplatok za správu
A Akcie	Nie	Nie	0.20%
AX Akcie	Nie	Nie	0.20%
A1 Akcie	Nie	Nie	0.20%
B Akcie	Nie	Nie	0.20%
C Akcie	Nie	Nie	0.20%
CN Akcie	Up to 3%	Nie	0.20%
CX Akcie	Up to 1%	Nie	0.20%
D Akcie	Nie	1.00%	0.20%
E Akcie	Up to 1%	Nie	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Nie	Nie	Up to 0.20%
Z Akcie	Nie	Nie	Up to 0.20%

Percentá distribučného poplatku a poplatku za správu sa uvádzajú ako ročný poplatok s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo čistú hodnotu aktív na akciu, podľa potreby.

Zaisťovací poplatok triedy akcií do 0,03% budú znášať triedy akcií zabezpečené menou.

Nie všetky uvedené triedy akcií sú v čase vydania tohto Prospektu k dispozícii na predplatné. Fondy môžu tiež podľa uváženia riaditeľov zakladať triedy akcií na mieru, ktoré sú opísané v prílohe III.

3 Percentá sa uvádzajú s odkazom na čistú hodnotu aktív fondu alebo prípadne na čistú hodnotu aktív na akciu. Počiatočný poplatok do 1% sa rovná 1,010 1% z čistej hodnoty aktív na akciu. Správcovská spoločnosť a distribútori majú nárok na počiatočný poplatok, od ktorého sa môžu riaditelia čiastočne alebo úplne vzdať.

4 Distribučné poplatky týkajúce sa akcií A1 a D sa platia v intervaloch, ktoré sa môžu čas od času dohodnúť medzi spoločnosťou a tými distribútormi, ktorí sú menovaní špeciálne na účely distribúcie takýchto akcií. Distribučné poplatky za akcie B sú splatné štvrťročne.

Additional Information for MoneyMarket Funds

Dodatočné informácie pre akcionárov

Akcionárov upozorňujeme na skutočnosť, že:

- Fondy peňažného trhu nie sú zaručenou investíciou;

- investícia do fondu peňažného trhu sa líši od investície do vkladov, pretože istina investovaná do fondu peňažného trhu môže kolísať;

- Spoločnosť sa nespolieha na externú podporu na zaručenie likvidity Fondov, ktoré sa kvalifikujú ako Fondy peňažného trhu, alebo na stabilizáciu čistej hodnoty aktív na akciu týchto Fondov; a

- riziko straty istiny nesú akcionári.

Okrem informácií poskytovaných akcionárom v súlade s hlavnou časťou Prospektu budú v sídle spoločnosti a na internetovej stránke správcovskej spoločnosti (www.schroders.lu) dňa: týždenne:

- členenie podľa splatnosti portfólia príslušného Fondu;

- úverový profil príslušného fondu;

- vážená priemerná splatnosť a vážená priemerná životnosť príslušného fondu;

- podrobnosti o 10 najväčších pozíciách vo fonde vrátane názvu, krajiny, splatnosti a typu aktíva, protistrany v prípade dohôd o spätnom odkúpení a reverzných spätných odkúpeniach;

- celková hodnota príslušného fondu; a

- čistý výnos príslušného fondu.

Čistá hodnota aktív na jednu akciu tried podielov fondov bude navyše denne sprístupnená na vyššie uvedenej internetovej stránke.

Osobitné ustanovenia týkajúce sa výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu

Čistá hodnota aktív na akciu sa zaokrúhli na najbližší bázický bod alebo k jej ekvivalentu, keď je čistá hodnota aktív zverejnená v menovej jednotke.

Odchylne od oddielu 2.4. Vyššie uvedený „výpočet čistej hodnoty aktív“ sa aktíva fondov kvalifikujúcich sa ako fondy peňažného trhu budú oceňovať pomocou nasledujúcich zásad oceňovania:

Likvidné aktíva a nástroje peňažného trhu sa budú oceňovať mark-to-market alebo mark-to-model, kde použitie mark-to-market nie je možné alebo trhové údaje nie sú dostatočne kvalitné;

Akcie alebo podielové listy fondov peňažného trhu sa oceňujú ich poslednou dostupnou čistou hodnotou aktív, ako ich nahlásili tieto fondy peňažného trhu;

Hodnota akejkoľvek hotovosti v hotovosti alebo na vklade a pohľadávkach, náklady budúcich období, dividendy v hotovosti a úroky deklarované alebo akumulované ako vyššie uvedené, ktoré ešte neboli prijaté, sa považujú za ich celú sumu, pokiaľ je však nepravdepodobné, že byť zaplatené alebo prijaté v plnej výške, v takom prípade sa ich hodnota určí konzervatívne s použitím metódy Mark-to-Model;

Všetky aktíva alebo pasíva v iných menách, ako je menový fond (definované v tejto prílohe), sa prevedú pomocou príslušného spotového kurzu stanoveného bankou alebo inou uznanou finančnou inštitúciou.

Aktíva Fondov kvalifikovaných ako Fondy peňažného trhu sa oceňujú najmenej každý deň.

Čistá hodnota aktív na akciu sa počíta ako rozdiel medzi súčtom všetkých aktív Fondu a súčtom všetkých pasív Fondu ocenených v súlade s Mark-to-Market alebo Mark-to-Model alebo obidvoma, rozdelený počtom nesplatených akcií Fondu.

Akcie Fondu sa vydávajú alebo odkupujú za cenu, ktorá sa rovná príslušnej čistej hodnote aktív na akciu vypočítanej v obchodovací deň (plus akýkoľvek príslušný počiatočný poplatok alebo menej príslušnej Poplatky za odkup).

Investičné obmedzenia a pravidlá portfólia

Osobitné investičné obmedzenia

Riaditelia prijali nasledujúce obmedzenia v súvislosti s investovaním fondov, ktoré sa kvalifikujú ako fondy peňažného trhu so štandardnou premennou čistou hodnotou aktív. Tieto obmedzenia a politiky môžu riaditelia z času na čas zmeniť a doplniť, ak to budú považovať za najlepšie záujmy spoločnosti. V takom prípade sa Prospekt aktualizuje.

(A) Každý fond môže investovať výlučne do týchto oprávnených aktív:

(1) Nástroje peňažného trhu, ktoré spĺňajú všetky tieto požiadavky:

(I) Patrí do nasledujúcich kategórií:

(a) Nástroje peňažného trhu prijaté na regulovaný trh alebo s nimi obchodované na regulovanom trhu, prijaté na kótovanie na burze cenných papierov; a / alebo

(b) Nástroje peňažného trhu iné ako tie, s ktorými sa obchoduje na regulovanom trhu, ak sú emisia alebo emitent týchto nástrojov regulovaní na účely ochrany investorov a úspor, a za predpokladu, že tieto nástroje sú:

(i) vydané alebo zaručené ústredným, regionálnym alebo miestnym orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, EÚ alebo Európskou investičnou bankou, nečlenským štátom EÚ alebo v prípade Federálny štát, jeden z členov federácie alebo medzinárodný verejný orgán, ku ktorému patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ; alebo

(ii) vydané podnikom, ktorého všetky cenné papiere sú obchodované na regulovaných trhoch uvedených v bode 1)

(a) vyššie; alebo

(iii) vydané alebo zaručené prevádzkarňou podliehajúcou prudenciálnemu dohľadu v súlade s kritériami vymedzenými v práve EÚ alebo prevádzkarňou, ktorá podlieha obozretným pravidlám považovaným CSSF za minimálne rovnako prísne ako tie, ktoré sú v súlade s nimi a je v súlade s nimi podľa práva EÚ; alebo

(iv) vydané inými orgánmi patriacimi do kategórií schválených CSSF za predpokladu, že investície do týchto nástrojov podliehajú ochrane investorov rovnocennej s ochranou ustanovenou v bodoch i), ii) a iii) vyššie a za predpokladu, že emitent je spoločnosť, ktorej kapitál a rezervy dosahujú najmenej 10 000 000 EUR a ktorá predkladá a zverejňuje svoju ročnú účtovnú závierku v súlade so smernicou 2013/34 / EÚ, je subjektom, ktorý je v rámci skupiny spoločností, ktorá zahŕňa jednu alebo niekoľko kótovaných spoločností, špecializovaný na financovanie skupiny alebo je subjektom, ktorý sa venuje financovaniu sekuritizačných nástrojov, ktoré využívajú bankovú linku likvidity.

(II) vykazuje jednu z nasledujúcich alternatívnych charakteristík:

(a) má zákonnú splatnosť pri vydaní 397 dní alebo menej;

(b) má zostatkovú splatnosť 397 dní alebo menej;

(c) má zostatkovú splatnosť do dátumu zákonného splatenia menej ako alebo rovné 2 rokom za predpokladu, že čas zostávajúci do nasledujúceho dátumu obnovenia úrokovej sadzby je 397 dní alebo menej. Na tento účel sa nástroje peňažného trhu s pohyblivou úrokovou sadzbou a nástroje peňažného trhu s pevnou úrokovou sadzbou zabezpečené swapovou dohodou resetujú na mieru alebo index peňažného trhu.

(III) emitent nástroja peňažného trhu a kvalita nástroja peňažného trhu dostali priaznivé hodnotenie podľa interného postupu hodnotenia kreditnej kvality stanoveného správcovskou spoločnosťou;

Táto požiadavka sa nevzťahuje na nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené EÚ, ústredným orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou, Európskym mechanizmom stability alebo Európskym nástrojom finančnej stability.

(IV) ak Fondy investujú do sekuritizácie alebo ABCP, podlieha požiadavkám stanoveným v bode (A) (2) nižšie.

(2) (I) Akceptovateľné sekuritizácie a ABCP za predpokladu, že sekuritizácia alebo ABCP je dostatočne likvidná, získala priaznivé hodnotenie podľa interného postupu posudzovania kreditnej kvality stanoveného správcovskou spoločnosťou a je niektorá z týchto možností:

(a) sekuritizáciu uvedenú v článku 13 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 5;

(b) ABCP vydaný programom ABCP, ktorý:

(i) je plne podporovaná regulovanou úverovou inštitúciou, ktorá kryje všetky riziká likvidity, kreditného rizika a rizika významného zriedenia, ako aj priebežné transakčné náklady a priebežné náklady celého programu súvisiace s ABCP, ak je to potrebné na zaručenie úplnej platby akejkoľvek sumy investorovi čiastka podľa ABCP;

(ii) nejde o resekuritizáciu a expozície podkladové pre sekuritizáciu na úrovni každej transakcie ABCP neobsahujú žiadnu sekuritizačnú pozíciu;

(iii) nezahŕňa syntetickú sekuritizáciu v zmysle vymedzenia v článku 242 bode 11 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 6;

(c) jednoduchá, transparentná a štandardizovaná (STS) sekuritizácia určená v súlade s kritériami a podmienkami stanovenými v článkoch 20, 21 a 22 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2402, alebo STS ABCP stanovený v súlade s kritériami a podmienkami stanovenými v článkoch 24, 25 a 26 uvedeného nariadenia.

(II) Fond môže investovať do sekuritizácií alebo ABCP, ak je splnená niektorá z nasledujúcich podmienok:

(a) Zákonná splatnosť pri emisii alebo zostatková splatnosť sekuritizácií a ABCP uvedených v bodoch (I) (a) (b) a (c) vyššie je dva roky alebo menej a čas zostávajúci do nasledujúceho dátumu obnovenia úrokovej sadzby je 397 dní alebo menej;

(b) Sekuritizácie uvedené v bodoch I)

(a) a c) vyššie sú umorovacie nástroje a majú WAL dva roky alebo menej.

(1) Vklady v úverových inštitúciách za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

(I) záloha je splatná na požiadanie alebo je možné ju kedykoľvek vybrať;

(II) vklad je splatný najviac za 12 mesiacov;

5 Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity úverových inštitúcií.
6 Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012.

(I) úverová inštitúcia má sídlo v členskom štáte EÚ alebo, ak má úverová inštitúcia svoje sídlo v tretej krajine, vzťahujú sa na ňu pravidlá obozretného podnikania považované za rovnocenné s tými, ktoré sú stanovené v práve EÚ v súlade s postupom stanovené v článku 107 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

(2) Dohody o spätnom odkúpení za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

(I) Používa sa dočasne, najviac na sedem pracovných dní, iba na účely riadenia likvidity a nie na iné investičné účely, ako sú uvedené v bode III).

(II) Protistrane, ktorá prijíma aktíva prevedené príslušným fondom ako kolaterál na základe dohody o spätnom odkúpení, je zakázané predávať, investovať, založiť alebo inak prevádzať tieto aktíva bez predchádzajúceho súhlasu spoločnosti;

(III) Peňažné prostriedky prijaté príslušným fondom v rámci dohody o spätnom odkúpení môžu byť:

(a) umiestnené na vklady v súlade s bodom 3 vyššie; alebo

(b) investované do likvidných prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu iných ako tie, ktoré sú uvedené v bode A) bode 1 za predpokladu, že tieto aktíva vyhovujú jednej z nasledujúcich podmienok:

(i) sú vydané alebo zaručené Úniou, ústredným orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou, Európskym mechanizmom stability alebo Európskym nástrojom finančnej stability za predpokladu, že priaznivý hodnotenie bolo prijaté v súlade s interným postupom ratingu stanoveným správcovskou spoločnosťou;

(ii) sú vydané alebo zaručené ústredným orgánom alebo centrálnou bankou nečlenského štátu EÚ za predpokladu, že v súlade s interným postupom ratingu správcovskej spoločnosti bolo prijaté priaznivé hodnotenie.

Peňažné prostriedky prijaté príslušným fondom v rámci dohody o spätnom odkúpení sa inak nebudú investovať do iných aktív, prevádzať ani inak opätovne používať.

(IV) Hotovosť prijatá príslušným fondom v rámci dohody o spätnom odkúpení nepresahuje 10% jeho aktív.

(V) Spoločnosť má právo vypovedať dohodu kedykoľvek po predchádzajúcom oznámení, ktoré nie je dlhšie ako dva pracovné dni.

(3) Dohody o spätnom odkúpení za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

(I) Fond má právo ukončiť dohodu kedykoľvek po predchádzajúcom oznámení, ktoré nie je dlhšie ako dva pracovné dni;

(II) aktíva prijaté fondom v rámci dohody o spätnom odkúpení:

(a) byť nástrojmi peňažného trhu, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v bode (A) (1) vyššie

(b) nezahŕňa sekuritizácie a ABCP;

(c) mať trhovú hodnotu, ktorá sa vždy prinajmenšom rovná vyplatenej hotovosti;

(d) nesmú sa predať, reinvestovať, založiť ani inak previesť;

(e) byť dostatočne diverzifikované s maximálnou expozíciou voči danému emitentovi vo výške 15% čistej hodnoty aktív fondu, okrem prípadov, keď tieto aktíva majú formu nástrojov peňažného trhu, ktoré spĺňajú požiadavky

(C) (1) (VIII) nižšie.

(f) byť emitované subjektom, ktorý je nezávislý od protistrany a očakáva sa, že nebude vykazovať vysokú koreláciu s výkonnosťou protistrany;

Odchylne od bodu a) vyššie môže Fond v rámci dohody o reverznom spätnom odkúpení dostávať iné prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu, ako sú tie, ktoré sú uvedené v bode A) 1, ak tieto aktíva vyhovujú jednému z nasledujúce podmienky:

(i) sú vydané alebo zaručené Úniou, ústredným orgánom alebo centrálnou bankou členského štátu EÚ, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou, Európskym mechanizmom stability alebo Európskym nástrojom finančnej stability za predpokladu, že priaznivý hodnotenie bolo prijaté v súlade s interným postupom ratingu stanoveným správcovskou spoločnosťou;

(ii) sú vydané alebo zaručené ústredným orgánom alebo centrálnou bankou nečlenského štátu EÚ za predpokladu, že v súlade s interným postupom ratingu správcovskej spoločnosti bolo prijaté priaznivé hodnotenie;

Aktíva prijaté ako súčasť dohody o reverznom spätnom odkúpení v súlade s vyššie uvedeným musia spĺňať požiadavky na diverzifikáciu uvedené v bode (C) (1) (VIII).

(III) Spoločnosť zabezpečí, aby bola schopná kedykoľvek vyvolať celú sumu hotovosti, a to buď na základe časového rozlíšenia, alebo na základe ocenenia trhom. Ak je hotovosť kedykoľvek možné spätne odkúpiť na základe ocenenia trhom, na výpočet čistej hodnoty aktív na akciu príslušného fondu sa použije hodnota mark-to-market zmluvy o reverznom spätnom odkúpení.

(1) Podielové listy alebo podiely ktoréhokoľvek iného štandardného alebo krátkodobého fondu peňažného trhu („cieľový FPT“) za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

(I) nie viac ako 10% aktív cieľového fondu peňažného trhu je podľa jeho štatútu alebo zakladateľských dokumentov schopných investovať súhrnne do jednotiek alebo akcií cieľových fondov peňažného trhu.

(II) cieľový FPT nedrží podielové listy alebo akcie nadobúdajúceho fondu.

(III) cieľový FPT je povolený podľa nariadenia o FPT.

(2) Finančné derivátové nástroje za predpokladu, že sa s nimi obchoduje na burze cenných papierov alebo na regulovanom trhu alebo mimo

burzy, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

(I) podkladom finančného derivátového nástroja sú úrokové sadzby, výmenné kurzy, meny alebo indexy predstavujúce jednu z týchto kategórií;

(II) nástroj finančných derivátov slúži iba na účely zabezpečenia úrokových alebo kurzových rizík, ktoré sú spojené s inými investíciami Fondu;

(III) protistranami transakcií s OTC derivátmi sú inštitúcie podliehajúce prudenciálnej regulácii a dohľadu a patriace do kategórií schválených CSSF;

(IV) OTC deriváty sú predmetom spoľahlivého a overiteľného ocenenia každý deň a je možné ich z podnetu spoločnosti kedykoľvek predať, zlikvidovať alebo uzavrieť kompenzačnou transakciou v ich reálnej hodnote.

(B) Spoločnosť môže držať doplnkové likvidné aktíva v súlade s článkom 41 ods. 2 zákona.

(C) (1) (I) Spoločnosť nebude investovať viac ako 5% aktív ktoréhokoľvek Fondu do nástrojov peňažného trhu, sekuritizácií a ABCP vydaných tým istým orgánom.

Spoločnosť nesmie investovať viac ako 10% aktív tohto Fondu do vkladov uskutočnených v tej istej úverovej inštitúcii, pokiaľ štruktúra luxemburského bankového sektora nie je taká, že existuje dostatok životaschopných úverových inštitúcií na splnenie tejto požiadavky diverzifikácie a je pre fond ekonomicky uskutočniteľné vkladať v inom členskom štáte EÚ, v takom prípade môže byť až 15% jeho aktív uložených v tej istej úverovej inštitúcii.

(II) Odchylne od bodu (C) (1) (I) môže Fond investovať až 10% svojich aktív do nástrojov peňažného trhu, sekuritizácií a ABCP vydaných tým istým orgánom za predpokladu, že celková hodnota týchto aktív Nástroje peňažného trhu, sekuritizácie a ABCP držané príslušným Fondom v každom emisnom orgáne, do ktorého investuje viac ako 5% svojich aktív, nepresahujú 40% hodnoty ich aktív.

(III) Súhrn všetkých expozícií fondu voči sekuritizáciám a ABCP nesmie prekročiť 20% jeho aktív, pričom až 15% aktív tohto fondu môže byť investovaných do sekuritizácií a ABCP, ktoré nespĺňajú kritériá na identifikáciu sekuritizácií STS a ABCP.

(IV) Celkové vystavenie riziku voči tej istej protistrane fondu pochádzajúce z transakcií s OTC derivátmi, ktoré spĺňa podmienky uvedené v bode (A) (7), nepresiahne 5% aktív príslušného fondu.

(V) Celková suma hotovosti poskytnutá tej istej protistrane spoločnosti konajúcej v mene fondu v rámci zmlúv o spätnom odkúpení nepresiahne 15% aktív tohto fondu.

(VI) Bez ohľadu na jednotlivé limity ustanovené v odseku (C) (1) (I) a (IV) Spoločnosť nekombinuje, ak by to viedlo k investovaniu viac ako 15% aktív Fondu do jeden orgán, niektorý z týchto:

(a) investície do nástrojov peňažného trhu, sekuritizácie a ABCP vydané týmto orgánom, a / alebo

(b) vklady uskutočnené s týmto orgánom a / alebo

(c) OTC finančné derivátové nástroje, ktoré dávajú protistrane riziko v súvislosti s týmto orgánom.

(VII) Limit 15% stanovený v bode (C) (1) (VI) vyššie by sa zvýšil na maximálne 20% v nástrojoch peňažného trhu, vkladoch a OTC finančných derivátových nástrojoch tohto jediného orgánu v rozsahu, v akom je štruktúra luxemburského finančného trhu by bol taký, že nie je dostatok životaschopných finančných inštitúcií na splnenie tejto požiadavky diverzifikácie a je ekonomicky nerealizovateľné, aby spoločnosť využívala finančné inštitúcie v iných členských štátoch EÚ.
(II) Bez ohľadu na ustanovenia uvedené v
(C) (1) (I) je Spoločnosť oprávnená investovať viac ako 5% a až 100% aktív ktoréhokoľvek Fondu v súlade so zásadou rozloženia rizika do nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených osobitne alebo spoločne EÚ, národné, regionálne a miestne správy členských štátov EÚ alebo ich centrálne banky, Európska centrálna banka, Európska investičná banka, Európsky investičný fond, Európsky mechanizmus pre stabilitu, Európsky nástroj finančnej stability, ústredný orgán alebo centrálna banka členského štátu OECD, skupiny 20 alebo Singapuru, Medzinárodného menového fondu, Medzinárodnej banky pre obnovu a rozvoj, rozvojovej banky Rady Európy, Európskej banky pre obnovu a rozvoj, banky pre medzinárodné platby alebo akúkoľvek inú príslušnú medzinárodnú finančnú inštitúciu alebo organizáciu, ku ktorej patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ, za predpokladu, že tento fond musí mať peňažnú známku et nástrojov emitenta a to najmenej zo šiestich rôznych emisií a že fond obmedzuje investície do nástrojov peňažného trhu z tej istej emisie na maximálne 30% aktív tohto fondu.
(III) Limit stanovený v prvom odseku časti C
(1) (I) môže byť maximálne 10% pre určité dlhopisy, ak sú vydané jedinou úverovou inštitúciou, ktorá má sídlo v členskom štáte EÚ a podlieha zákonom, pod osobitným verejným dohľadom zameraným na chrániť držiteľov dlhopisov. Najmä sumy pochádzajúce z emisie týchto dlhopisov musia byť v súlade so zákonom investované do aktív, ktoré sú počas celej doby platnosti dlhopisov schopné pokryť pohľadávky spojené s dlhopismi a ktoré v prípade zlyhania emitent, by sa prednostne použil na splácanie istiny a platbu akumulovaného úroku.
(IV) Ak Fond investuje viac ako 5% svojich aktív do dlhopisov uvedených v predchádzajúcom odseku a vydaných jedným emitentom, celková hodnota týchto investícií nepresiahne 40% hodnoty aktív fondu. .
(V) Bez ohľadu na individuálne limity stanovené v bode C) bode 1 bode I môže fond investovať najviac 20% svojich aktív do dlhopisov vydaných jednou úverovou inštitúciou, ak sú splnené požiadavky stanovené v písm. F) Je splnený článok 10 ods. 1 alebo článok 11 ods. 1 písm. C) delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/61 vrátane akýchkoľvek možných investícií do aktív uvedených v bodoch C, 1, IX a X. vyššie.
Ak fond investuje viac ako 5% svojich aktív do dlhopisov uvedených v predchádzajúcom odseku vydaných jedným emitentom, celková hodnota týchto investícií nepresiahne 60
% z hodnoty aktív príslušného Fondu, vrátane akýchkoľvek možných investícií do aktív uvedených v bodoch (C) (1) (IX) a (X) vyššie, pri dodržaní limitov v nich stanovených.
Spoločnosti, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny na účely zostavenia konsolidovaných účtovných závierok, ako sú definované v súlade so smernicou 2013/34 / EÚ alebo v súlade s uznávanými medzinárodnými účtovnými pravidlami, sa na účely výpočtu účtovnej závierky považujú za jeden orgán. limity obsiahnuté v oddiele (C) (1) (I) až (VII).
(D) (1) Spoločnosť nesmie v mene žiadneho Fondu získať viac ako 10% Nástrojov peňažného trhu, sekuritizácií a ABCP vydaných jedným orgánom.
(2) Od odseku D) bodu 1 vyššie sa nevzťahuje, pokiaľ ide o nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené EÚ, národnými, regionálnymi

a miestnymi správami členských štátov EÚ alebo ich centrálnymi bankami, Európskou centrálnou bankou, Európskou centrálnou bankou Investičná banka, Európsky investičný fond, Európsky mechanizmus pre stabilitu, Európsky nástroj finančnej stability, ústredný orgán alebo centrálna banka tretej krajiny, Medzinárodný menový fond, Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, Rada guvernérov Európska rozvojová banka, Európska banka pre obnovu a rozvoj, Banka pre medzinárodné zúčtovanie alebo akákoľvek iná relevantná medzinárodná finančná inštitúcia alebo organizácia, ku ktorej patrí jeden alebo viac členských štátov EÚ.
(E) (1) Pokiaľ nie je v jeho investičnej politike výslovne uvedené inak, Fond nesmie investovať viac ako 10% svojich aktív do podielových listov alebo akcií cieľových fondov peňažného trhu, ako sú definované v odseku (A) (6).
(2) Fond môže nadobúdať podielové listy alebo akcie iného cieľového FPT za predpokladu, že nepredstavuje viac ako 5% aktív fondu.
(3) Akýkoľvek fond, ktorý sa môže odchýliť od položky
(1) vyššie nesmie investovať celkovo viac ako 17,5% svojich aktív do podielových listov alebo akcií iných cieľových FPT.

(2) Odchylne od odsekov 2 a 3 môže ktorýkoľvek fond buď:

I) byť zberným FPT investujúcim najmenej 85% svojich aktív do jedného iného cieľového PKIPCP FPT v súlade s článkom 58 smernice o PKIPCP; alebo

(II) investovala až 20% svojich aktív do iného jediného cieľového fondu peňažného trhu s maximálnym podielom 30% v súhrne svojich aktív do cieľových fondov peňažného trhu, ktoré nie sú PKIPCP, v súlade s článkom 55 smernice o PKIPCP,

za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) príslušný fond sa predáva výhradne prostredníctvom systému sporenia zamestnancov, ktorý sa riadi vnútroštátnym právom a ktorý má ako investorov iba fyzické osoby;

b) vyššie uvedený systém sporenia zamestnancov umožňuje investorom vyplatiť svoje investície iba za podmienok reštriktívnych spätných platieb stanovených vo vnútroštátnych právnych predpisoch, pričom k spätnému odkúpeniu môže dôjsť iba za určitých okolností, ktoré nesúvisia s vývojom na trhu.

(3) Ak je cieľový FPT spravovaný priamo alebo na základe poverenia správcovskou spoločnosťou alebo akoukoľvek inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená spoločným vedením alebo kontrolou, alebo podstatným priamym alebo nepriamym podielom, správcovská spoločnosť Spoločnosti alebo tejto inej spoločnosti sa zakazuje účtovať poplatky za upísanie alebo spätné odkúpenie z dôvodu investícií nadobúdajúceho fondu do podielových listov alebo akcií cieľového fondu peňažného trhu.

Pokiaľ ide o investície fondu vo výške viac ako 10% jeho aktív v cieľovom FPT, (i) ak je cieľový FPT prepojený so správcovskou spoločnosťou, ako je opísané v predchádzajúcom odseku, tejto časti fondu sa neúčtuje žiadny poplatok za správu. aktíva príslušného Fondu a ii) v ostatných prípadoch maximálna výška poplatkov za správu, ktoré sa môžu účtovať tak samotnému fondu, ako aj cieľovému fondu peňažného trhu, nepresiahne 1%. Spoločnosť uvedie vo svojej výročnej správe celkové poplatky za správu účtované príslušnému fondu a cieľovému fondu peňažného trhu, do ktorého tento fond investoval počas príslušného obdobia.

(4) Podkladové investície v držbe cieľového fondu peňažného trhu, do ktorých Fond investuje, sa nemusia brať do úvahy na účely investičných obmedzení stanovených v bode (C) (1) (I) vyššie.

(5) Ktorýkoľvek fond môže pôsobiť ako hlavný fond pre iné fondy.

Bez ohľadu na vyššie uvedené môže Fond upisovať, nadobúdať a / alebo držať cenné papiere, ktoré majú byť vydané alebo vydané jedným alebo viacerými Fondmi kvalifikovanými ako Fondy peňažného trhu, bez toho, aby na spoločnosť platili požiadavky zákona z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnosti v znení neskorších predpisov, pokiaľ ide o upísanie, nadobudnutie a / alebo držbu vlastných akcií spoločnosťou, avšak za podmienky, že:

(I) cieľový fond peňažného trhu zasa neinvestuje do príslušného fondu investovaného do tohto cieľového fondu peňažného trhu; a

(II) najviac 10% aktív, ktoré môžu cieľové fondy peňažného trhu, ktorých akvizícia sa plánuje, investovať do podielových listov iných fondov peňažného trhu; a

(III) hlasovacie práva, ak existujú, spojené s akciami cieľového fondu peňažného trhu sú pozastavené, pokiaľ sú v držbe príslušného fondu a bez toho, aby bolo dotknuté príslušné spracovanie v účtoch a pravidelných správach; a

(IV) v každom prípade, pokiaľ tieto cenné papiere drží Fond, ich hodnota sa nebude brať do úvahy pri výpočte čistých aktív fondu na účely overenia minimálnej hranice uložených čistých aktív podľa luxemburského zákona.

(E) Spoločnosť navyše nebude:

(1) investovať do iných aktív, ako sú uvedené v písm

(A) a (B) vyššie;

(2) nástroje peňažného trhu na krátky predaj, sekuritizácie, ABCP a podielové listy alebo akcie iných fondov peňažného trhu;

3. vystavujú sa priamo alebo nepriamo kapitálovým akciám alebo komoditám, a to aj prostredníctvom derivátov, certifikátov, ktoré ich zastupujú, indexov na nich založených alebo akýchkoľvek iných prostriedkov alebo nástrojov, ktoré by ich vystavili.

(4) uzatvárať zmluvy o zapožičaní cenných papierov alebo o výpožičkách cenných papierov alebo akékoľvek iné dohody, ktoré by zaťažovali aktíva fondu.

(5) požičiavanie a požičiavanie hotovosti.

(F) Spoločnosť bude navyše dodržiavať ďalšie obmedzenia, ktoré môžu vyžadovať regulačné orgány, v ktorých sú Akcie uvádzané na trh.

Pravidlá portfólia
Fondy peňažného trhu so štandardnou premenlivou čistou hodnotou majetku budú tiež priebežne plniť všetky tieto požiadavky:

(A) jej portfólio musí mať vždy váženú priemernú splatnosť najviac 6 mesiacov;

(B) jeho portfólio má mať vždy váženú priemernú životnosť najviac 12 mesiacov, s výhradou ustanovení MMFR;

C. najmenej najmenej 7,5% jej aktív musí pozostávať z aktív s dennou splatnosťou, zmlúv o spätnom odkúpení (ak existujú), ktoré je možné ukončiť oznámením vopred v jeden pracovný deň, alebo z hotovosti, ktorú je možné vybrať oznámením jedného z nich vopred pracovný deň. Fond nemá nadobúdať žiadne iné aktíva ako aktíva s dennou splatnosťou, ak by takéto nadobudnutie viedlo k tomu, že tento fond investuje

menej ako 7,5% svojich aktív do aktív s dennou splatnosťou;

D. najmenej 15% jej aktív musí pozostávať z týždenne splatných aktív, dohôd o spätnom odkúpení (ak existujú), ktoré je možné ukončiť oznámením vopred do piatich pracovných dní, alebo hotovosť, ktorú je možné vybrať oznámením vopred pracovné dni. Fond nemá nadobúdať žiadne iné aktíva ako aktíva so splatnosťou každý týždeň, ak by takéto nadobudnutie viedlo k tomu, že tento fond investuje menej ako 15% svojich aktív do aktív so splatnosťou každý týždeň. Nástroje alebo jednotky peňažného trhu alebo podiely iných Fondov peňažného trhu môžu byť zahrnuté do týždenného limitu splatnosti aktív až do 7,5% jeho aktív za predpokladu, že je ich možné vyplatiť a vyrovnať do piatich pracovných dní.

Ak dôjde k prekročeniu vyššie uvedených limitov z dôvodov, ktoré spoločnosť nemôže ovplyvniť, alebo v dôsledku výkonu práv na upísanie alebo vyplatenie, spoločnosť prijme ako prioritný cieľ nápravu tejto situácie, pričom náležite zohľadní záujem svojich akcionárov.

Dohody o spätnom odkúpení a reverznom spätnom odkúpení
Spoločnosť bude dodržiavať nariadenia, najmä MMFR, obežník CSSF 14/592 týkajúci sa usmernení ESMA o ETF a iných emisiách PKIPCP a nariadenie (EÚ) 2015/2365 z 25. novembra 2015 o transparentnosti transakcií financovania cenných papierov a opätovného použitia.

Postup hodnotenia kvality interného úveru
V súlade s MMFR a príslušnými delegovanými aktmi, ktoré dopĺňajú MMFR, správcovská spoločnosť zaviedla, implementovala a dôsledne uplatňuje prispôsobený postup interného hodnotenia kreditnej kvality založený na obozretných metodikách systematického a nepretržitého hodnotenia systematického určovania kreditnej kvality držaných nástrojov. v portfóliu fondov, ktoré sa kvalifikujú ako fondy peňažného trhu v zmysle MMFR.

Správcovská spoločnosť zaviedla efektívny proces s cieľom zabezpečiť, aby sa získavali a aktualizovali príslušné informácie o emitentovi a charakteristikách nástroja. Tieto informácie okrem podrobností o priemysle a trhu zahŕňajú okrem iného aj podrobnosti o finančných účtoch každého emitenta, obchodnom profile a kvalite riadenia.

Stanovenie kreditného rizika emitenta alebo ručiteľa sa uskutoční na základe nezávislej analýzy schopnosti emitenta alebo ručiteľa splácať svoje dlhové záväzky, ktorá využíva zmes kvantitatívnych a kvalitatívnych informácií. Osoby zodpovedné za implementáciu interného postupu posudzovania kreditnej kvality tvoria tím úverových analytikov, za ktorý zodpovedá správcovská spoločnosť. Určenie kreditného rizika obsahuje prípadne tieto prvky:

- Finančný stav a analýza posledných finančných výkazov;

- Posúdenie profilu likvidity emitenta vrátane zdrojov likvidity;

- Schopnosť reagovať na budúce udalosti na celom trhu a udalosti špecifické pre emitenta alebo ručiteľa, vrátane schopnosti splácať vo veľmi nepriaznivej situácii;

- sila emitenta alebo ručiteľa v rámci ekonomiky a vo vzťahu k ekonomickým trendom a konkurenčnej pozícii;

- smerovanie kreditnej kvality (čo je absolútny pohľad na to, ako sa očakáva vývoj kreditnej kvality emitenta na trhu);

- Sektorové rebríčky (zostavujú sa na základe relatívneho rizika, ktoré spájajú smerovanie kreditnej kvality s pohľadom analytika na to, čo sa predpokladá v súvislosti s problémom na trhu);

- Rating a výhľad poskytované externými ratingovými agentúrami.

Na účely kvantifikácie kreditného rizika emitenta alebo ručiteľa a relatívneho rizika zlyhania emitenta alebo ručiteľa a nástroja sa v metodike hodnotenia kreditnej kvality použijú tieto kvantitatívne kritériá:

- Informácie o cenách dlhopisov vrátane úverových rozpätí a cien porovnateľných nástrojov s pevným výnosom a súvisiacich cenných papierov;

- Ceny nástrojov peňažného trhu týkajúce sa emitenta alebo ručiteľa, nástroja alebo priemyselného odvetvia;

- informácie o cenách swapu na úverové zlyhanie, vrátane rozpätí swapov na úverové zlyhanie pre porovnateľné nástroje;

- štatistika zlyhania vzťahujúca sa na emitenta alebo ručiteľa, nástroj alebo priemyselný sektor;

- finančné indexy týkajúce sa geografického umiestnenia, priemyselného odvetvia alebo triedy aktív emitenta alebo nástroja;

- Finančné informácie týkajúce sa emitenta alebo ručiteľa, vrátane ukazovateľov ziskovosti, ukazovateľov pákového efektu krytia úrokov, oceňovania nových emisií vrátane existencie nových cenných papierov.

Špecifické kritériá pre kvalitatívne hodnotenie emitenta alebo ručiteľa a nástroja určeného správcovskou spoločnosťou budú zahŕňať:

A) Hodnotenie kreditu emitenta alebo ručiteľa nástroja

(1) Finančná situácia emitenta

Analýza štátneho dlhu vrátane explicitných a podmienených záväzkov, veľkosti devízových rezerv a akýchkoľvek devízových záväzkov atď.

(I) Analýza odvetvia a trhu, na ktorom emitent pôsobí, a jeho postavenia v ňom.

(2) Finančná situácia ručiteľa

(3) Podmienka vládnej podpory

(I) Úroveň vlastníctva vlády alebo okamih, v ktorom dôjde k intervencii

(II) Ochrana dlhu alebo obchodná / finančná podpora

(III) Národná politika a úroveň hospodárskeho / systematického významu

(B) Likvidita nástroja

(1) Suma nesplatenej emisie

(2) Likvidita nástrojov meraná internými aj externými aplikáciami rizika likvidity

(C) Rating emitenta od externých ratingových agentúr

(1) Na externé úverové ratingy sa nespolieha, ale používajú sa ako počiatočný limit vhodnosti pri použití minimálneho ratingu medzinárodne uznávaných štatistických ratingových organizácií určených správcovskou spoločnosťou.

Nebude sa mechanicky spoliehať na nadmerné spoliehanie sa na externé ratingy, okrem iných faktorov nemá externý rating výhľadovú povahu. Nezávislá základná analýza bude preto vykonaná s cieľom dospieť k informovanému názoru.

Kvalitatívne a kvantitatívne vstupy, na ktorých je založená metodika hodnotenia kreditnej kvality, budú mať spoľahlivý charakter a budú dobre zdokumentované.

Na základe dokončenej analýzy bude vydané globálne priaznivé alebo nepriaznivé hodnotenie emitenta a nástroja. Výsledkom nepriaznivých hodnotení je automaticky nemožnosť transakcie. Priaznivé hodnotenie umožňuje zaradenie emitenta do schváleného zoznamu emitentov, čo umožňuje transakcie, ale transakciou sa nekončí systematicky. Každému schválenému emitentovi je pridelená maximálna doba splatnosti, počas ktorej môžu byť jeho emisie držané.

Úverová kvalita jednotlivých emitentov sa priebežne kontroluje a aktualizuje. Proaktívne sledovanie verejných informácií, ktoré môžu mať vplyv na kreditnú kvalitu emitenta, je kľúčovou súčasťou procesu dynamického výskumu.

V prípade, že kreditná kvalita emitenta klesne, ktorých nástroje sú držané v portfóliu Fondu, môže byť emitent označený ako „neprúdiť“. V týchto prípadoch sú nástroje buď (i) predané alebo (ii) je ich platnosť povolená. V tomto druhom prípade musí hodnotenie kreditnej kvality nástroja zostať priaznivé a ďalšie emisie toho istého emitenta sa nebudú kupovať, kým sa nedosiahne dostatočná kreditná kvalita na vykonanie priaznivého hodnotenia nástrojov, ktoré vydáva.

Metodiky hodnotenia kreditnej kvality sú správcovskou spoločnosťou prehodnocované najmenej raz ročne, v prípade potreby aj častejšie.

V prípade, že dôjde k významnej zmene v zmysle MMFR, ktorá by mohla mať vplyv na existujúce hodnotenie nástroja alebo na metodiky kreditnej kvality, vykoná sa nové hodnotenie kreditnej kvality a / alebo budú vypracované metodiky kreditnej kvality aktualizované.

Analýza stresového scenára sa vykonáva na úrovni individuálneho emitenta aj na úrovni celého portfólia. V prípade jednotlivých emitentov je analýza stresového scenára neoddeliteľnou súčasťou procesu úverového výskumu. Vykonáva sa s cieľom otestovať spoľahlivosť predpokladov použitých v procese úverového výskumu a zabezpečiť, aby jednotliví emitenti boli primerane odolní za potenciálne náročných podmienok. Kľúčové faktory, ktoré sa podieľajú na historických scenároch, sa používajú na informovanie o budúcich predpokladoch možných budúcich scenárov. Analýzu stresového scenára vykonáva priamo na mieste špecializovaný tím úverových analytikov využívajúcich proprietárne systémy a vykonáva sa tak často, ako je potrebné.

Dodatok IV

Ostatné Informácie

(A) Zoznam všetkých fondov a tried akcií je možné bezplatne a na požiadanie získať v sídle spoločnosti.

(B) Zrieknutie sa zodpovednosti MSCI (zdroj: MSCI):

Informácie získané od spoločnosti MSCI a ďalších poskytovateľov údajov, ktoré sú obsiahnuté v tomto prospekte, sa môžu použiť iba na vaše interné použitie, nesmú sa reprodukovať alebo šíriť v inej podobe a nesmú sa použiť na vytvorenie akýchkoľvek finančných nástrojov alebo produktov alebo akýchkoľvek indexov. . Informácie MSCI a informácie od iných poskytovateľov údajov sa poskytujú „tak ako sú“ a používateľ týchto informácií preberá na seba všetky riziká spojené s akýmkoľvek použitím týchto informácií. Spoločnosť MSCI, každá z jej pridružených spoločností a každá ďalšia osoba zapojená do zostavovania alebo vytvárania akýchkoľvek informácií MSCI (ďalej spoločne len „strany MSCI“) alebo s nimi súvisiaca, a ďalší poskytovatelia údajov sa výslovne zriekajú všetkých záruk (vrátane, bez obmedzenia, akýchkoľvek záruk originality, presnosti , úplnosť, včasnosť, neporušenie, predajnosť a vhodnosť na konkrétny účel) s ohľadom na tieto informácie. Bez obmedzenia ktoréhokoľvek z vyššie uvedeného nebude nijaká strana MSCI alebo iný poskytovateľ údajov v žiadnom prípade niesť zodpovednosť za priame, nepriame, špeciálne, náhodné, represívne, následné (vrátane, ale bez obmedzenia, ušlého zisku) alebo akýchkoľvek iných škôd.

(C) Zoznam delegátov tretích strán menovaných depozitárom - k 22. septembru 20177

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
ARGENTÍNA	HSBC Bank Argentina S.A. Bouchard 680, 9th Floor C1106ABJ Buenos Aires ARGENTINA	HSBC Bank Argentina S.A. Buenos Aires
AUSTRÁLIA	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Level 31, 101 Collins Street Melbourne 3000 AUSTRALIA	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Melbourne
RAKÚSKO	UniCredit Bank Austria AG Julius Tandler Platz – 3 A-1090 Vienna AUSTRIA	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
BAHRAIN	HSBC Bank Middle East Limited Road No 2832 Al Seef 428 BAHRAIN	HSBC Bank Middle East Limited Al Seef
BANGLADÉŠ	Standard Chartered Bank Portlink Tower Level-6, 67 Gulshan Avenue Gulshan Dhaka -1212 BANGLADESH	Standard Chartered Bank Dhaka
BELGICKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Central Plaza Building Rue de Loxum, 25 7th Floor 1000 Brussels BELGIUM	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
BERMUDY	HSBC Bank Bermuda Limited 6 Front Street Hamilton HM 11 BERMUDA	HSBC Bank Bermuda Limited Hamilton
BOTSWANA	Standard Chartered Bank Botswana Limited 5th Floor, Standard House P.O. Box 496 Queens Road, The Mall Gaborone BOTSWANA	Standard Chartered Bank Botswana Limited Gaborone
BRAZÍLIA	J.P. Morgan S.A. DTVM** Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, Floor 06 Sao Paulo SP 04538-905 BRAZIL	J.P. Morgan S.A. DTVM** Sao Paulo
BULHARSKO	Citibank Europe plc Serdika Offices 10th Floor 48 Sitnyakovo Blvd Sofia 1505 BULGARIA	ING Bank N.V. Sofia

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
KANADA	Canadian Imperial Bank of Commerce 1 York Street, Suite 900 Toronto Ontario M5L 0B6 CANADA Royal Bank of Canada 155 Wellington Street West Toronto Ontario M5V 3L3 CANADA	Royal Bank of Canada Toronto
ČILE	Banco Santander Chile Bandera 140, Piso 4 Santiago CHILE	Banco Santander Chile Santiago
ČÍNA A-AKCIE	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	HSBC Bank (China) Company Limited Shanghai
ČÍNA B-AKCIE	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** New York JPMorgan Chase Bank, N.A. ** Hong Kong
ČÍNA SPOJENÁ	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** 48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** Hong Kong
KOLUMBIA	Cititrust Colombia S.A. Carrera 9 A # 99-02, 3rd floor Bogota COLOMBIA	Cititrust Colombia S.A. Bogotá
KOSTARIKA	Banco BCT, S.A. 150 Metros Norte de la Catedral Metropolitana Edificio BCT San Jose COSTA RICA	Banco BCT, S.A. San Jose
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
CHORVÁTSKO	Privredna banka Zagreb d.d. Radnicka cesta 50 10000 Zagreb CROATIA	Zagrebacka banka d.d. Zagreb
CYPRUS	HSBC Bank plc 109-111, Messogian Ave. 115 26 Athens GREECE	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
ČESKÁ REPUBLIKA	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s BB Centrum – FILADELFIE Zeletavska 1525-1 140 92 Prague 1 CZECH REPUBLIC	Ceskoslovenska obchodni banka, a.s. Prague
DÁNSKO	Nordea Bank AB (publ) Christiansbro Strandgade 3 P.O. Box 850 DK-0900 Copenhagen DENMARK	Nordea Bank AB (publ) Copenhagen
EGYPT	Citibank, N.A. The Boomerang Building, Plot 46, 1st District, 5th Settlement, Off Road 90, Cairo 11835 EGYPT	Citibank, N.A. Cairo
ESTÓNSKO	Swedbank AS Liivalaia 8 15040 Tallinn ESTONIA	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
FÍNSKO	Nordea Bank AB (publ) Aleksis Kiven katu 3-5 FIN-00020 NORDEA Helsinki FINLAND	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
FRANCÚZSKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A.3, rue d'Antin 75002 Paris FRANCE	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
NEMECKO	Deutsche Bank AG Alfred-Herrhausen-Allee 16-24 D-65760 Eschborn GERMANY J.P. Morgan AG#** Taunustor 1 (TaunusTurm)60310 Frankfurt am Main GERMANY # Custodian for local German custody clients only.	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
GHANA	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra High Street P.O. Box 768 Accra GHANA	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra
GRÉCKO	HSBC Bank plc Messogion 109-111 11526 Athens GREECE	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A.** 48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A.**Hong Kong
MAĎARSKO	Deutsche Bank AG Hold utca 27 H-1054 Budapest HUNGARY	ING Bank N.V. Budapest
ISLAND	Islandsbanki hf. Kirkjusandur 2 IS-155 Reykjavik ICELAND	Islandsbanki hf. Reykjavik
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
INDIA	JPMorgan Chase Bank, N.A.** 6th Floor, Paradigm 'B' Wing Mindspace, Malad (West) Mumbai 400 064 INDIA	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Mumbai
INDONÉZIA	PT Bank HSBC Indonesia Menara Mulia 25th Floor Jl. Jendral Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930 INDONESIA	PT Bank HSBC Indonesia Jakarta
ÍRSKO	JPMorgan Chase Bank, N.A.** 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP UNITED KINGDOM	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
IZRAEL	Bank Leumi le-Israel B.M. 35, Yehuda Halevi Street 65136 Tel Aviv ISRAEL	Bank Leumi le-Israel B.M. Tel Aviv
TALIANSKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A.Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milan ITALY	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
JAPONSKO	Mizuho Bank, Ltd. 2-15-1, Konan Minato-ku Tokyo 108-6009 JAPAN The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. 1-3-2 Nihombashi Hongoku-cho Chuo-ku Tokyo 103-0021 JAPAN	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Tokyo
JORDÁNSKO	Standard Chartered Bank Shmeissani Branch Al-Thaqafa Street Building # 2 P.O.BOX 926190 Amman JORDA N	Standard Chartered Bank Amman
KAZACHSTAN	JSC Citibank Kazakhstan Park Palace, Building A, Floor 2 41 Kazybek Bi Almaty 050010 KAZAKHSTAN	Subsidiary Bank Sberbank of Russia Joint Stock Company Almaty
KEŇA	Standard Chartered Bank Kenya Limited Chiromo 48 Westlands Road Nairobi 00100 KENYA	Standard Chartered Bank Kenya Limited Nairobi
KUVAJT	HSBC Bank Middle East Limited Kuwait City, Sharq Area Abdulaziz Al Sager Street Al Hamra Tower, 37F Safat 13017 KUWAIT	HSBC Bank Middle East Limited Safat
LOTYŠSKO	Swedbank AS Balasta dambis 1a Riga LV-1048 LATVIA	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
LIBANON	HSBC Bank Middle East Limited HSBC Main Building Riad El Solh, P.O. Box 11-1380 1107-2080 Beirut LEBANON	JPMorgan Chase Bank, N.A** New York
LITVA	AB SEB Bankas 12 Gedimino pr. LT 2600 Vilnius LITHUANIA	AB SEB BankasVilnius J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
LUXEMBURSKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A.60 Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg LUXEMBOURG	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
MALAWI	Standard Bank Limited, Malawi 1st Floor Kaomba House Cnr Glyn Jones Road & Victoria Avenue Blantyre MALAWI	Standard Bank Limited, Malawi Blantyre
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
MALAJZIA	HSBC Bank Malaysia Berhad 2 Leboh Ampang 12th Floor, South Tower 50100 Kuala Lumpur MALAYSIA	HSBC Bank Malaysia Berhad Kuala Lumpur
MAURÍCIUS	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Centre 18 Cybercity Ebene MAURITIUS	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Ebene

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
MEXIKO	Banco Nacional de Mexico, S.A. Act. Roberto Medellin No. 800 3er Piso Norte Colonia Santa Fe 01210 Mexico, D.F. MEXICO	Banco Santander (Mexico), S.A. Mexico, D.F.
MAROKO	Société Générale Marocaine de Banques 55 Boulevard Abdelmoumen Casablanca 20100 MOROCCO	Attijariwafa Bank S.A. Casablanca
NAMÍBIA	Standard Bank Namibia Limited 2nd Floor, Standard Bank Centre Corner of Werner List and Post Street Mall P.O.Box 3327 Windhoek NAMIBIA	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
HOLANDSKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Herengracht 595 1017 CE Amsterdam NETHERLANDS	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
NOVÝ ZÉLAND	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Level 13, 2 Hunter Street Wellington 6011 NEW ZEALAND	Westpac Banking Corporation Wellington
NIGÉRIA	Stanbic IBTC Bank Plc Plot 1712 Idejo Street Victoria Island Lagos NIGERIA	Stanbic IBTC Bank Plc Lagos
NÓRSKO	Nordea Bank AB (publ) Essendropsgate 7 PO Box 1166 NO-0107 Oslo NORWAY	Nordea Bank AB (publ) Oslo
OMÁN	HSBC Bank Oman S.A.O.G. 2nd Floor Al Khuwair PO Box 1727 PC 111 Seeb OMAN	HSBC Bank Oman S.A.O.G. Seeb
PAKISTAN	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited P.O. Box 4896 Ismail Ibrahim Chundrigar Road Karachi 74000 PAKISTAN	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited Karachi
PERU	Citibank del Perú S.A. Av. Canaval y Moreryra 480 Piso 4 San Isidro Lima 27 PERU	Citibank del Perú S.A. Lima
FILIPÍNY	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 7/F HSBC Centre 3058 Fifth Avenue West Bonifacio Global City 1634 Taguig City PHILIPPINES	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Taguig City
POĽSKO	Bank Handlowy w. Warszawie S.A. ul. Senatorska 16 00-923 Warsaw POLAND	mBank S.A. Warsaw
PORTUGALSKO	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Avenida D.João II, Lote 1.18.01, Bloco B, 7º andar 1998-028 Lisbon PORTUGAL	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
QATAR	HSBC Bank Middle East Limited 2nd Floor, Ali Bin Ali Tower Building 150 (Airport Road) PO Box 57 Doha QATA R	The Commercial Bank (P.Q.S.C.) Doha
RUMUNSKO	Citibank Europe plc 145 Calea Victoriei 1st District 010072 Bucharest ROMANIA	ING Bank N.V. Bucharest
RUSKO	J.P. Morgan Bank International (Limited Liability Company)** 10, Butyrsky Val White Square Business Centre Floor 12 Moscow 125047 RUSSIA	JPMorgan Chase Bank, N.A.**New York
SAUDSKÁ ARÁBIA	HSBC Saudi Arabia 2/F HSBC Building 7267 Olaya Street North, Al-Murooj Riyadh 12283-2255 SAUDI ARABIA	HSBC Saudi Arabia Riyadh
SRBSKO	Unicredit Bank Srbija a.d. Rajiceva 27-29 11000 Belgrade SERBIA	Unicredit Bank Srbija a.d. Belgrade
SINGAPÚR	DBS Bank Ltd 10 Toh Guan Road DBS Asia Gateway, Level 04-11 (4B) 608838 SINGAPORE	Oversea-Chinese Banking Corporation Singapore
SLOVENSKÁ REPUBLIKA	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Sancova 1/A SK-813 33 Bratislava SLOVAK REPUBLIC	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
SLOVINSKO	UniCredit Banka Slovenija d.d. Smartinska 140 SI-1000 Ljubljana SLOVENIA	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
JUŽNÁ AFRIKA	FirstRand Bank Limited 1 Mezzanine Floor, 3 First Place, Bank City Cnr Simmonds and Jeppe Streets Johannesburg 2001 SOUTH AFRICA	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
JUŽNÁ KÓREA	Standard Chartered Bank Korea Limited 47 Jongro, Jongro-Gu Seoul 03160 SOUTH KOREA Kookmin Bank Co., Ltd. 84, Namdaemun-ro, Jung-gu Seoul 100-845 SOUTH KOREA	Standard Chartered Bank Korea Limited Seoul Kookmin Bank Co., Ltd. Seoul
ŠPANIELSKO	Santander Securities Services, S.A. Parque Empresarial La Finca Pozuelo de Alarcón 28223 Madrid SPAIN	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
SRI LANKA	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 24 Sir Baron Jayatillaka Mawatha Colombo 1 SRI LANKA	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Colombo
ŠVÉDSKO	Nordea Bank AB (publ) Hamngatan 10 SE-105 71 Stockholm SWEDEN	Svenska Handelsbanken Stockholm

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
ŠVAJČIARSKO	UBS Switzerland AG 45 Bahnhofstrasse 8021 Zurich SWITZERLAND	UBS Switzerland AG Zurich
TAJVAN	JPMorgan Chase Bank, N.A.** 8th Floor, Cathay Xin Yi Trading Building No. 108, Section 5, Xin Yi Road Taipei 11047 TAIWAN	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Taipei
TANZÁNIA	Stanbic Bank Tanzania Limited Stanbic Centre Corner Kinondoni and A.H.Mwinyi Roads P.O. Box 72648 Dar es Salaam TANZANIA	Stanbic Bank Tanzania Limited Dar es Salaam
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
THAJSKO	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited 14th Floor, Zone B Sathorn Nakorn Tower 90 North Sathorn Road Bangrak Silom, Bangrak Bangkok 10500 THAILAND	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited Bangkok
TRINIDAD A TOBAGO	Republic Bank Limited 9-17 Park Street Port of Spain TRINIDAD AND TOBAGO	Republic Bank Limited Port of Spain
TUNISKO	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. 70-72 Avenue Habib Bourguiba P.O. Box 520 Tunis 1000 TUNISIA	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. Tunis
TURECKO	Citibank A.S. Inkilap Mah., Yilmaz Plaza O. Faik Atakan Caddesi No: 3 34768 Umraniye- Istanbul TURKEY	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Istanbul
UGANDA	Standard Chartered Bank Uganda Limited 5 Speke Road P.O. Box 7111 Kampala UGANDA	Standard Chartered Bank Uganda Limited Kampala
UKRAINA	PJSC Citibank 16-G Dilova Street 03150 Kiev UKRAINE	PJSC Citibank Kiev JPMorgan Chase Bank, N.A.** New York
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
SPOJENÉ ARABSKÉ EMIRÁTY - ADX	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
SPOJENÉ ARABSKÉ EMIRÁTY - DFM	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
SPOJENÉ ARABSKÉ EMIRÁTY - NASDAQ DUBAI	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	JPMorgan Chase Bank, N.A.**New York

TRH	PODDEPOZITÁR	KOREŠPONDEČNÁ BANKA PRE HOTOVOSŤ
SPOJENÉ KRÁĽOVSTVO	JPMorgan Chase Bank, N.A.** 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP UNITED KINGDOM	JPMorgan Chase Bank, N.A.** London
	Deutsche Bank AG Depository and Clearing Centre 10 Bishops Square London E1 6EG UNITED KINGDOM	Varies by currency
SPOJENÉ ŠTÁTY AMERICKÉ	JPMorgan Chase Bank, N.A.**4 New York Plaza New York NY 10004 UNITED STATES	JPMorgan Chase Bank, N.A.**New York
URUGUVAJ	Banco Itaú Uruguay S.A. Zabala 1463 11000 Montevideo URUGUAY	Banco Itaú Uruguay S.A. Montevideo
VENEZUELA	Citibank, N.A. Avenida Casanova Centro Comercial El Recreo Torre Norte, Piso 19 Caracas 1050 VENEZUELA	Citibank, N.A. Caracas
VIETNAM	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Centre Point 106 Nguyen Van Troi Street Phu Nhuan District Ho Chi Minh City VIETNAM	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Ho Chi Minh City
WAEMU - BENIN, BURKINA FASO, GUINEA-BISSAU, IVORY COAST,MALI, NIGER, SENEGAL, TOGO	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA 23 Boulevard de la Republique 1 01 B.P. 1141 Abidjan 17 IVORY COAST	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA Abidjan
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		
ZAMBIA	Standard Chartered Bank Zambia Plc Standard Chartered House Cairo Road P.O. Box 32238 Lusaka 10101 ZAMBIA	Standard Chartered Bank Zambia Plc Lusaka
ZIMBABWE	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Stanbic Centre, 3rd Floor 59 Samora Machel Avenue Harare ZIMBABWE	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Harare
IBA OBMEDZENÁ SLUŽBA.		