Schroder International Selection Fund

Schroder International Selection Fund
(otevřená investiční společnost se sídlem v Lucembursku)

Prospekt

Březen 202 1

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

Důležitá informace

Kopie tohoto Prospektu lze získat od a dotazy týkající se Společnosti je třeba adresovat na:
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Lucemburské velkovévodství Tel: (+352) 341342202
Fax: (+352) 341 342 342

Tento prospekt (dále jen „Prospekt“) by si měl přečíst celý před podáním jakékoli žádosti o Akcie. Pokud máte pochybnosti o obsahu tohoto Prospektu, měli byste se poradit se svým finančním nebo jiným odborným poradcem.
Akcie jsou nabízeny na základě informací obsažených v tomto prospektu a zde uvedených dokumentech.

Žádná osoba nebyla oprávněna vydávat jakékoli reklamy nebo poskytovat jakékoli informace nebo činit jakékoli prohlášení v souvislosti s nabídkou, umístěním, úpisem, prodejem, změnou nebo odkupem akcií jiných než těch, které jsou obsaženy v tomto prospektu a pokud jsou vydány, nebo taková reklama, informace nebo prohlášení se nesmí spoléhat na to, že byla schválena společností nebo správcovskou společností. Doručení tohoto Prospektu ani nabídka, umístění, úpis nebo vydání žádné z Akcií za žádných okolností nevytvoří žádný důsledek ani nepředstavují prohlášení, že informace uvedené v tomto Prospektu jsou správné, a to kdykoli po datu jeho platnosti.
Ředitelé, jejichž jména jsou uvedena níže, vynaložili veškerou přiměřenou péči, aby zajistili, že informace obsažené v tomto Prospektu jsou podle jejich nejlepších znalostí a svědomí v souladu se skutečností a nevynechají nic podstatného pro tyto informace. Ředitelé odpovídajícím způsobem přijímají odpovědnost.

Distribuce tohoto Prospektu a doplňkové dokumentace a nabídka Akcií mohou být v některých zemích omezeny. Investoři, kteří chtějí požádat o Akcie, by se měli informovat o požadavcích v rámci své vlastní země na transakce s Akcemi, jakýchkoli platných předpisech o devizové kontrole a daňových důsledcích jakékoli transakce s Akcemi.
Tento prospekt nepředstavuje nabídku ani výzvu pro kohokoli v kterékoli zemi, kde taková nabídka nebo žádost není zákonná nebo oprávněná, ani pro žádnou osobu, které je nezákonné učinit takovou nabídku nebo žádost.
Investoři by si měli uvědomit, že nemusí platit veškerá ochrana poskytovaná v rámci jejich příslušného regulačního režimu a že podle takového regulačního režimu nemusí existovat žádné právo na kompenzaci.

Pro účely obecného nařízení o ochraně osobních údajů 2016/679 („GDPR“) jsou správci údajů ve vztahu k jakýmkoli osobním údajům, které poskytnete, společnost a správcovská společnost.

Za účelem splnění povinností a odpovědností podle GDPR jsou společnost a správcovská společnost ze zákona povinni vám poskytnout zásady ochrany osobních údajů, které podrobně popisují, jak společnost Schroders shromažďuje, používá, zveřejňuje, přenáší a ukládá vaše informace. Kopii zásad ochrany osobních údajů naleznete na adrese www.schroders.com/en/privacy-policy. Tímto potvrzujete, že jste si přečetli a porozuměli obsahu zásad ochrany osobních údajů.
Distribuce tohoto Prospektu v některých zemích může vyžadovat, aby byl tento Prospekt přeložen do jazyků určených regulačními orgány těchto zemí.

Pokud by došlo k nesrovnalosti mezi přeloženou a anglickou verzí tohoto Prospektu, vždy je rozhodující anglická verze.
Správcovská společnost může k záznamu jakékoli konverzace použít postupy telefonického záznamu. Má se za to, že investoři souhlasí se zaznamenáváním rozhovorů se správcovskou společností a s používáním těchto záznamů správcovskou společností a / nebo společností v soudním řízení nebo jiným způsobem podle jejich uvážení.

Cena akcií ve společnosti a výnosy z nich mohou klesat i stoupat a investor nemusí investovanou částku získat zpět.

Obsah

Důležité informace		5
Definice		10
Představenstvo		14
Správa		15
Oddíl 1	1. Společnost	16
	1.1. Struktura	16
	1.2. Investiční cíle a zásady	16
Oddíl 2	2. Obchodování s akciemi	17
	2.1. Úpis akcií	17
	2.2. Odkup a výměna akcií	19
	2.3. Omezení upisování a přechody na určité fondy nebo třídy akcií	21
	2.4. Výpočet hodnoty čistého majetku	21
	2.5. Pozastavení nebo odložení	23
Oddíl 3	3. Obecné informace	25
	3.1. Podrobnosti správy, poplatky a výdaje	25
	3.2. Informace o společnosti	29
	3.3. Dividendy	30
	3.4. Zdanění	30
	3.5. Schůze a zprávy	34
	3.6. Podrobnosti akcií	34
	3.7. Sdružování	35
	3.8. Společné řízení	35
	3.9. Obecné informace	36
Dodatek I Investiční omezení		37
Dodatek II Investiční rizika		45
Dodatek III Podrobnosti o fondu		58
Třídy akcií		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
Specifické investiční cíle a investiční politiky fondů peněžního trhu 345
Schroder International Selection Fund EURO Liquidity 346
Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity 348
Další informace k fondům peněžního trhu 350
Dodatek IV Další informace 358

Definice

ABCP
komerční papíry kryté aktivy

Akumulační akcie
akcie, které akumulují svůj čistý příjem tak, aby byl příjem zahrnut do ceny akcií

Alternativní třídy aktiv
třídy aktiv včetně nemovitostí, infrastruktury, soukromého kapitálu, komodit, drahých kovů a alternativních investičních fondů, jak je popsáno v příloze III, části „Podrobnosti o fondu“, odstavec (I)

Články
stanovy Společnosti ve znění pozdějších předpisů

Asie
Čína, Hongkong, Indie, Indonésie, Japonsko, Korea, Malajsie, Filipíny, Singapur, Tchaj-wan, Thajsko a další ekonomiky asijského kontinentu, mimo jiné Bangladéš, Brunej, Kambodža, Pákistán, Mongolsko, Myanmar, Nepál, Srí Lanka, Bhútán, Východní Timor, Kazachstán, Kyrgyzstán, Tádžikistán, Turkmenistán, Uzbekistán a Vietnam

Asia Pacific
Čína, Hongkong, Indie, Indonésie, Japonsko, Korea, Malajsie, Filipíny, Singapur, Tchaj-wan, Thajsko, Austrálie, Nový Zéland a další ekonomiky na asijském kontinentu, mimo jiné Bangladéš, Brunej, Kambodža, Pákistán, Mongolsko, Myanmar, Nepál, Srí Lanka, Bhútán, Východní Timor, Kazachstán, Kyrgyzstán, Tádžikistán, Turkmenistán, Uzbekistán a Vietnam

AUD
Australský dolar

Vyhnout se emisím
Snížení emisí, ke kterému dochází v důsledku použití produktu nebo služby. Vyhýbané emise představují úspory emisí, které jsou odvozeny v důsledku vyšší efektivity, pokud jde o dopad na klima v rámci daného produktu nebo služby. Koncept vyloučených emisí platí v mnoha průmyslových odvětvích; příklady mohou zahrnovat výrobky, které zabraňují emisím zahrnutím tepelné izolace, která pomůže snížit tepelné ztráty; telekonferenční služby, které omezují potřebu cestování na dlouhé vzdálenosti; nebo energeticky úsporné žárovky, které spotřebovávají méně elektřiny.

Bond Connect
Bond Link obchodní spojení mezi Čínou a Hongkongem, které umožňuje zahraničním institucionálním investorům investovat do pevninských čínských dluhopisů a dalších dluhových nástrojů obchodovaných na China Interbank Bond Market („CIBM“), Bond Connect poskytuje zahraničním institucionálním investorům efektivnější přístup k CIBM

BRL
Brazilský real

Pracovní den
není-li v podrobnostech Fondu v Příloze III stanoveno jinak, je Obchodním dnem jiný týden než Nový rok, Velký pátek, Velikonoční pondělí, Štědrý den, Štědrý den a den následující po Štědrém dni

CHF
Švýcarský frank

Čína A-akcie
akciové cenné papíry čínských společností kótovaných a obchodovaných v RMB na čínských burzách, jako jsou Shenzhen nebo Shanghai Stock Exchange

Čína B-akcie
akciové cenné papíry čínských společností kótované a obchodované v HKD nebo USD na čínských burzách, jako jsou Shenzhen nebo Shanghai Stock Exchange

Čína H-akcie
majetkové cenné papíry čínských společností kótovaných a obchodovaných na hongkongské burze cenných papírů nebo na jiných zahraničních burzách

Společnost
Mezinárodní výběrový fond Schroder

CSSF
Commission de Surveillance du Secteur Financier (Lucemburský úřad pro dohled nad finančním sektorem)

Oběžník CSSF 14/592
Oběžník CSSF 14/592 týkající se Pokynů k Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) k ETF a dalším emisím SKIPCP

Den obchodování
není-li v podrobnostech Fondu v Příloze III stanoveno jinak, Obchodovacím dnem je Pracovní den, který nespadá do období pozastavení výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii příslušného fondu. Správcovská společnost může také vzít v úvahu, zda jsou příslušné místní burzy cenných papírů a / nebo regulované trhy uzavřeny pro obchodování a vypořádání, a může se rozhodnout, že s takovými uzávěrkami bude nakládat jako s Dny obchodování bez fondů, které do těchto uzavřených investic investují podstatnou část svého portfolia. burzy a / nebo regulované trhy. Seznam očekávaných dní bez obchodování s fondy je na vyžádání k dispozici od správcovské společnosti a je také k dispozici na internetových stránkách www.schroders.lu.

Depozitář
Morgan Bank Luxembourg S.A., jednající jako depozitní banka a správce fondů

Ředitelé nebo představenstvo
představenstvo společnosti

Distributor
osoba nebo subjekt řádně oprávněný čas od času správcovskou společností k distribuci nebo zajištění distribuce akcií

Distribuční období
období od jednoho dne, kdy Společnost vyplácí dividendy, do následujícího. Může být roční nebo kratší, pokud jsou dividendy vypláceny pravidelněji

Distribuční akcie
akcie, které rozdělují jejich příjem

EHP
Evropský hospodářský prostor

Způsobilé aktivum
převoditelný cenný papír jakéhokoli druhu nebo jakékoli jiné povolené aktivum, jak je podrobněji popsáno v příloze I 1.A

Způsobilý stat
zahrnuje jakýkoli členský stát Evropské unie (dále jen „EU“), kterýkoli členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj („OECD“) a jakýkoli jiný stát, který ředitelé považují za vhodný

EMU
Hospodářská a měnová unie

ESG
Environmentální, sociální a správní hlediska

EU
Evropská unie

Eur
evropská měnová jednotka (označovaná také jako euro)

Burzovní obchodovaný fond
investiční fond kótovaný na burze cenných papírů, který představuje skupinu cenných papírů, komodit nebo měn, které obvykle sledují výkonnost indexu. Fondy obchodované na burze (ETF) se obchodují jako akcie. Investice do otevřených nebo uzavřených ETF budou povoleny, pokud se kvalifikují jako (i) SKIPCP nebo jiné UCI nebo (ii) převoditelné cenné papíry

Finanční indexy
znamená jakýkoli index v souladu s článkem 9 velkovévodského nařízení ze dne 8. února 2008 a oběžníku CSSF 14/592

Fond
konkrétní portfolio aktiv a závazků ve Společnosti, které má vlastní čistou hodnotu aktiv a představuje samostatnou třídu akcií nebo třídy akcií

GBP
Velká britská libra

Zásady zelených dluhopisů
Principy zelených dluhopisů jsou pokyny pro dobrovolné procesy vydané Mezinárodní asociací kapitálových trhů (ICMA), které doporučují transparentnost a zveřejňování a podporují integritu ve vývoji trhu se zelenými dluhopisy vyjasněním přístupu k vydávání zelených dluhopisů. Principy zelených dluhopisů jsou založeny na čtyřech hlavních složkách: (i) využití výnosů, (ii) proces hodnocení a výběru projektů, (iii) řízení výnosů a (iv) podávání zpráv, jakož i doporučení pro použití externích přezkumů.

Hrubá hodnota aktiv
výše aktiv stanovená na základě hodnoty aktiv fondu bez závazků fondu

HKD
Hongkongský dolar

Investiční fondy
SKIPCP nebo jiné UCI, do kterých mohou Fondy investovat, jak je stanoveno v investičních pravidlech popsaných v příloze I

Investiční trust
uzavřená investiční společnost, která investuje do akcií jiných společností. Investiční svěřenský fond je klasifikován jako převoditelný cenný papír, a proto se podle lucemburského zákona kvalifikuje jako způsobilá investice pro SKIPCP, pokud je uveden na regulovaném trhu. Investice do investičních trustů, které nejsou kótovány na regulovaném trhu, jsou v současné době omezeny na 10% čisté hodnoty aktiv fondu podle lucemburského zákona (společně s jakýmikoli dalšími investicemi provedenými v souladu s investičním omezením 1. A (9) v příloze Já)

Investor
předplatitel Akcií

JPY
Japonský jen

Zákon
zákon o subjektech kolektivního investování ze dne 17. prosince 2010, ve znění pozdějších předpisů

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

Neutrální trh
Podfondy následující po této strategii se pokoušejí využít neefektivitu trhu mezi akciemi prostřednictvím párových obchodů nebo košů akcií. Toho je dosaženo investováním podobných a dlouhodobých částek do spřízněných společností. Společnosti budou mít obvykle podobné vlastnosti, jako je sektor, průmysl, země nebo tržní kapitalizace

Mark-to-Market
Ocenění, v souladu s čl. 29 odst. 3 MMFR, pozic za snadno dostupné závěrečné ceny, které jsou získávány nezávisle, včetně směnných cen, screeningových cen nebo kotací od několika nezávislých renomovaných brokerů

Značka k modelu
Jakékoli ocenění v souladu s čl. 29 odst. 4 MMFR, které je srovnáváno, extrapolováno nebo jinak vypočítáno z jednoho nebo více tržních vstupů

Nařízení o fondech peněžního trhu nebo MMFR
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 ze dne 14. června 2017 o fondech peněžního trhu, ve znění pozdějších předpisů

Fond peněžního trhu
Subjekt kolektivního investování povolený v souladu s MMFR podléhá zvláštním ustanovením uvedeným v příloze III tohoto prospektu

Nástroje peněžního trhu
Nástroje definované v čl. 2 odst. 1 písm. O) směrnice o SKIPCP a uvedené v článku 3 směrnice Komise 2007/16 / ES, které splňují podmínky MMFR

Investice na peněžním trhu
Nástroje peněžního trhu definované ve směrnici o SKIPCP, zejména nástroje běžně obchodované na peněžním trhu, které jsou likvidní a mají hodnotu, kterou lze kdykoli přesně určit.

Čistá hodnota aktiv
Čistá hodnota aktiv na akcii (jak je popsáno níže) vynásobená počtem akcií

Čistá hodnota aktiv na akcii
hodnota na akcii kterékoli třídy akcií stanovená v souladu s příslušnými ustanoveními popsanými v části „Výpočet čisté hodnoty aktiv“, jak je uvedeno v oddíle 2.4 nebo případně v části „Zvláštní ustanovení o výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii fondů kvalifikovaných jako fondy peněžního trhu“ v příloze III

OTC
volně prodejné

Realitní investiční fond nebo REIT
je subjekt, který se věnuje vlastnictví a ve většině případů správě nemovitostí. To může mimo jiné zahrnovat nemovitosti v rezidenčním (byty), komerčním (nákupní centra, kanceláře) a průmyslovém sektoru (továrny, sklady). Některé REIT se mohou také zapojit do transakcí financování nemovitostí a dalších aktivit v oblasti rozvoje nemovitostí. Právní struktura REIT, jeho investiční omezení a regulační a daňové režimy, kterým podléhá, se budou lišit v závislosti na jurisdikci, ve které je usazen. Investice do REIT budou povoleny, pokud se kvalifikují jako převoditelné cenné papíry. Uzavřený REIT, jehož jednotky jsou kótovány na regulovaném trhu, je klasifikován jako převoditelný cenný papír kótovaný na regulovaném trhu, čímž se podle lucemburského zákona kvalifikuje jako způsobilá investice pro SKIPCP.

Referenční měna
Měna, ve které je třída akcií nabízena investorům

Regulovaný trh
trh ve smyslu čl.4 odst.1 bodu 21 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65 / ES ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů nebo jiného regulovaného trhu, který funguje pravidelně a je uznáván a přístupné veřejnosti v oprávněném státě

Předpisy
zákon, jakož i veškeré současné nebo budoucí související lucemburské zákony nebo prováděcí předpisy, oběžníky a stanoviska CSSF

Reportovací fond
Fond nebo Třída akcií, který je v souladu s daňovým režimem UK HMRC pro offshore fondy, a proto má určitý daňový status relevantní pro akcionáře platící ve Velké Británii

RMB
Renminbi, oficiální měna Čínské lidové republiky; se používá k označení čínské měny obchodované na zahraničních a zahraničních trzích (zejména v Hongkongu). Pro účely jasnosti je třeba všechny odkazy na RMB ve jménu Fondu nebo v jeho referenční měně chápat jako odkaz na offshore RMB

Schroders
hlavní holdingová společnost správcovské společnosti a její dceřiné a přidružené společnosti po celém světě

Schroderovy fondy
investiční fondy spravované členem podnikové skupiny Schroders

SFDR
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb

SGD
Singapurský dolar

Podíl
podíl bez jmenovité hodnoty v žádné třídě akcií na základním kapitálu společnosti

Sdílet třídu
třída Akcií se specifickou strukturou poplatků

Akcionář
držitel Akcií

Standardní variabilní čistá hodnota aktiv fondu peněžního trhu
fond peněžního trhu, který (i) investuje do nástrojů peněžního trhu uvedených v čl. 10 odst. 1 a 2 MMFR, i) podléhá pravidlům portfolia stanoveným v článku 25 MMFR a iii) splňuje zvláštní požadavky stanovené v článcích 29, 30 a čl. 33 odst. 1 MMFR

Agent přenosu
HSBC France, lucemburská pobočka, působící jako poskytovatel služeb registrátora a agentury pro převod

SKIPCP
„podnik kolektivního investování do převoditelných cenných papírů“ ve smyslu čl. 1 písm. a) ab) (2) směrnice o SKIPCP

UCI
„podnik kolektivního investování“ ve smyslu čl. 2 odst. 2 zákona

Směrnice o SKIPCP
Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65 / ES ze dne 13. července 2009, ve znění pozdějších předpisů, o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se SKIPCP

Pravidla pro měření rizik SKIPCP
Pravidla vztahující se na SKIPCP v souvislosti s měřením rizik a výpočtem globální expozice, včetně pokynů ESMA 10-788, nařízení CSSF 10-4 a oběžníku CSSF 11/512 a veškerých příslušných předpisů nebo pokynů v této souvislosti

Spojené království
Spojené království

SDG OSN
Cíle udržitelného rozvoje OSN

USA nebo USA
Spojené státy americké (včetně států a District of Columbia), jejich území, jejich majetky a další oblasti podléhající jejich jurisdikci

americký dolar
Americký dolar

Vážený průměr životnosti
průměrná doba do zákonné splatnosti všech podkladových aktiv ve fondu peněžního trhu odrážející relativní držbu v každém aktivu

Vážená průměrná splatnost
průměrná doba do zákonné splatnosti nebo, je-li kratší, do příští úrokové sazby resetované na sazbu peněžního trhu, všech podkladových aktiv ve fondu peněžního trhu odrážející relativní držbu v každém aktivu

Všechny zde uvedené odkazy na čas odkazují na lucemburský čas, pokud není uvedeno jinak.
Slova importující jednotné číslo musí, pokud to kontext dovoluje, zahrnovat množné číslo a naopak.

Představenstvo

Předseda

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

Ředitelé

- **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

Administrace

Registrované sídlo

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg

Správcovská společnost a místní zástupce

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

Investiční manažeři

- 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

Depozitář

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

Nezávislí auditoři

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

Hlavní právní poradce

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

Hlavní platební agent

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

Transferový Agent

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

Sekce 1

1. Společnost

1.1. Struktura
Společnost je otevřená investiční společnost organizovaná jako „société anonyme“ podle zákonů Lucemburského velkovévodství a kvalifikovaná jako Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“). Společnost provozuje samostatné Fondy, z nichž každý je reprezentován jednou nebo více třídami akcií. Fondy se vyznačují svou konkrétní investiční politikou nebo jakýmikoli jinými specifickými rysy.

Společnost představuje jeden právní subjekt, ale aktiva každého Fondu budou investována výlučně ve prospěch Akcionářů příslušného Fondu a aktiva konkrétního Fondu jsou výhradně odpovědná za závazky, závazky a závazky daného Fondu.

Ředitelé se mohou kdykoli rozhodnout zřídit nové Fondy a / nebo v rámci každého Fondu vytvořit jednu nebo více tříd akcií a tento Prospekt bude odpovídajícím způsobem aktualizován. Ředitelé se také mohou kdykoli rozhodnout uzavřít Fond nebo jednu nebo více Třídy Akcií v rámci Fondu pro další úpisy.

Některé akcie mohou být kótovány na lucemburské burze cenných papírů i na jakékoli jiné uznávané burze cenných papírů.

1.2. Investiční cíle a zásady
Výhradním cílem společnosti je umístit finanční prostředky, které má k dispozici, do převoditelných cenných papírů a jiných povolených aktiv jakéhokoli druhu, včetně derivátů, za účelem rozložení investičních rizik a poskytnutí výsledků správy jejích portfolií akcionářům.

Specifický investiční cíl a politika každého Fondu jsou popsány v příloze III.

Investice každého fondu musí být kdykoli v souladu s omezeními stanovenými v příloze I nebo případně v příloze III. Investoři by měli před provedením jakékoli investice náležitě zohlednit rizika investic uvedená v příloze II nebo případně v příloze III.

Sekce 2

2. Sdílení obchodování

2.1. Předplatné akcií

Jak se přihlásit k odběru
Investoři, kteří se upisují Akcie poprvé, by měli vyplnit formulář žádosti a zaslat jej s příslušnými identifikačními dokumenty poštou Agentovi pro převod. Formuláře žádostí mohou být přijímány faxem nebo jinými prostředky schválenými Agentem pro přenos, za předpokladu, že originál bude okamžitě zaslán poštou. Pokud Agent převodu obdrží vyplněný formulář žádosti a zúčtované finanční prostředky pro jakýkoli Dealingový den do 13:00, pokud není v Příloze III uvedeno jinak, budou Akcie obvykle vydávány v příslušné Čisté hodnotě aktiv na akcii, jak je definováno v části „Výpočet čisté hodnoty aktiv“ ", stanoveno v Den obchodování (plus případný počáteční poplatek). U dokončených žádostí přijatých po 13:00 budou Akcie obvykle vydány v příslušné čisté hodnotě aktiv na akcii bezprostředně následující Obchodovací den (plus případný počáteční poplatek).

Každému Investorovi bude přiděleno číslo osobního účtu, které by spolu s jakýmkoli relevantním číslem transakce mělo být uvedeno při každé platbě bankovním převodem. Veškeré relevantní číslo transakce a číslo osobního účtu by mělo být použito při veškeré korespondenci s Agentem pro přenos nebo s jakýmkoli Distributorem.

Pokud jsou žádosti o Akcie podávány prostřednictvím Distributorů, mohou platit různé postupy pro upisování.

Všechny žádosti o úpis Akcií budou vyřízeny na základě neznámé čisté hodnoty aktiv před stanovením čisté hodnoty aktiv na akcii pro daný obchodovací den.

Ředitelé však mohou povolit, pokud to považují za vhodné, aby byly za odůvodněných okolností stanoveny různé mezní časy obchodování, například distribuce investorům v jurisdikcích s jiným časovým pásmem. Tyto různé konečné časy obchodování mohou být buď konkrétně dohodnuty s distributory, nebo mohou být zveřejněny v jakémkoli dodatku k prospektu nebo v jiném marketingovém dokumentu použitém v příslušné jurisdikci. Za takových okolností musí příslušná mezní doba obchodování použitá pro akcionáře vždy předcházet hodnotícímu bodu fondů pro daný obchodovací den.

Pokud jde o fondy, které mají být ukončeny v 13:00 předcházejícího obchodovacího dne, jak je uvedeno v příloze III, musí být žádosti a zúčtované prostředky obdrženy před

13.00 za účelem vypořádání s příslušnou čistou hodnotou aktiv na akcii následující obchodovací den, jak je definováno níže v části „Výpočet čisté hodnoty aktiv“, stanovenou v obchodovací den (plus případný počáteční poplatek). Formuláře žádostí a zúčtované prostředky pro Akcie přijaté po 13:00 budou vyřízeny druhý následující Obchodovací den.

Následné úpisy Akcií nevyžadují vyplnění dalšího formuláře žádosti. Investoři však poskytnou písemné pokyny podle dohody s Agentem pro převod, aby zajistili hladké zpracování následných úpisů. Pokyny mohou být také učiněny dopisem, faxovým přenosem, v každém případě řádně podepsaným, nebo jinými prostředky schválenými Agentem pro přenos. Potvrzení transakcí budou obvykle odeslána v pracovní den následující po provedení pokynů k předplatnému. Akcionáři by měli tato potvrzení neprodleně zkontrolovat, aby se ujistili, že jsou v každém detailu správná. Investorům se doporučuje, aby si přečetli podmínky uvedené ve formuláři žádosti, aby se plně informovali o podmínkách, ke kterým se přihlašují.

Jak zaplatit
Platba by měla být provedena elektronickým bankovním převodem bez veškerých bankovních poplatků (tj. Na náklady investora). Další podrobnosti o vypořádání jsou k dispozici na formuláři žádosti.

Akcie se obvykle vydávají, jakmile je přijato vypořádání ve schválených fondech. V případě žádostí schválených finančních zprostředkovatelů nebo jiných investorů schválených správcovskou společností je vydání Akcií podmíněno přijetím vypořádání v dříve dohodnutém období nepřesahujícím tři Obchodní dny od příslušného Obchodovacího dne, pokud není v Příloze III uvedeno jinak . Veškeré dny neobchodování pro fond spadající do období vypořádání jsou z výpočtu data vypořádání vyloučeny. Pokud v den vypořádání nebudou banky otevřené pro podnikání v zemi měny vypořádání, bude vypořádání provedeno následující pracovní den, ve kterém jsou tyto banky otevřené. Platba by měla dorazit na příslušný bankovní účet, jak je uvedeno v pokynech k vypořádání, nejpozději do 17:00 v den vypořádání. Platby přijaté po této době lze považovat za zúčtované následující pracovní den, kdy je banka otevřena. Pokud nedojde k včasnému vypořádání, může žádost zaniknout a být zrušena na náklady žadatele nebo jeho finančního zprostředkovatele. Pokud nedojde k řádnému vypořádání do data vypořádání, může to mít za následek, že společnost podá žalobu proti neplnícímu investorovi nebo jeho finančnímu zprostředkovateli nebo odečte veškeré náklady nebo ztráty vzniklé společnosti, správcovské společnosti nebo převodnímu agentovi proti jakémukoli stávajícímu držení žadatele ve společnosti. Z peněz vrácených Investorovi držených Správcovskou společností nebo Agentem pro převod nebude do potvrzení transakce splatný žádný úrok. Platby v hotovosti nebudou přijímány. Platby třetích stran budou přijímány pouze na základě rozhodnutí správcovské společnosti.

Pokud jsou žádosti o Akcie podávány prostřednictvím Distributorů, mohou se použít různé postupy vypořádání.

Směnárna
Platby akcionářům a od akcionářů by měly být obvykle prováděny v měně příslušné třídy akcií. Pokud však akcionář zvolí pro jakékoli platby společnosti nebo ze společnosti jinou měnu než měnu příslušné třídy akcií, bude se to považovat za žádost akcionáře ke správcovské společnosti jednající jménem společnosti, aby poskytla směnárenská služba (poskytovaná Agentem pro převod jménem správcovské společnosti) akcionáři v souvislosti s takovou platbou. Podrobnosti o poplatcích účtovaných za devizové transakce, které si ponechává správcovská společnost, jsou k dispozici na vyžádání správcovské společnosti jednající jménem společnosti. Náklady na převod měny a další související výdaje ponese příslušný Investor. Tato služba směnárny nebude k dispozici pro určité fondy, jak je uvedeno v příloze III. U těchto Fondů budou platby akcionářům a od nich prováděny v měně příslušné třídy akcií.

Informace o ceně
Čistá hodnota aktiv na akcii jedné nebo více tříd akcií se denně zveřejňuje v novinách nebo jiných elektronických službách, jak je čas od času určují ředitelé. Může být k dispozici na webových stránkách Schroder Investment Management (Europe) S.A. www.schroders.lu a je k dispozici v sídle společnosti, pokud není v Příloze III pro Fond peněžního trhu stanoveno jinak.

Společnost ani distributoři nepřijímají odpovědnost za jakékoli chyby při zveřejnění nebo za nezveřejnění čisté hodnoty aktiv na akcii.

Druhy akcií
Akcie se vydávají pouze na jméno. Registrované akcie jsou v necertifikované podobě. Částečné nároky na registrované Akcie budou zaokrouhleny až na čtyři desetinná místa. Akcie lze rovněž držet a převádět prostřednictvím účtů vedených v clearingových systémech.

Všeobecné
Pokyny k upisování, jakmile jsou dány, jsou neodvolatelné, s výjimkou případu pozastavení nebo odložení obchodování. Správcovská společnost a / nebo společnost si podle svého absolutního uvážení vyhrazují právo nařídit Agentovi pro převod, aby zamítl jakoukoli žádost zcela nebo zčásti. Pokud bude přihláška zamítnuta, veškeré přijaté peníze za předplatné budou vráceny na náklady a riziko žadatele bez úroků.

Potenciální žadatelé by se měli informovat o příslušných právních, daňových a devizových regulačních předpisech platných v zemích jejich příslušného občanství, bydliště nebo bydliště.

Správcovská společnost může mít s určitými Distributory dohody, na základě kterých se zaváží jednat jako nebo jmenovat kandidáty na investory upisující akcie prostřednictvím jejich zařízení. V této funkci může Distributor provádět úpisy, přepínání a odkupy Akcií jménem nominovaného jménem jednotlivých Investorů a požadovat registraci takových operací v registru Akcionářů Společnosti jménem nominovaného. Distributor nebo kandidát udržuje své vlastní záznamy a poskytuje investorovi individualizované informace o jeho držbě akcií. S výjimkou případů, kdy to místní právní předpisy nebo zvyklosti zakazují, mohou investoři investovat přímo do společnosti a nevyužívat služby nominovaných.

Pokud místní právní předpisy nestanoví jinak, má každý akcionář, který drží akcie na účtu nominovaného u distributora, právo požadovat kdykoli přímý nárok na tyto akcie.

Správcovská společnost však upozorňuje investory na skutečnost, že jakýkoli investor bude moci plně uplatnit svá akcionářská práva přímo vůči společnosti, pouze pokud je investor registrován sám a jeho vlastní jméno v rejstříku akcionářů. V případech, kdy Investor investuje do Společnosti prostřednictvím Distributora nebo kandidáta investujícího do Společnosti svým vlastním jménem, ale na účet Investora, nemusí být vždy možné, aby Investor uplatnil některá akcionářská práva přímo proti Společnosti. Investorům se doporučuje, aby se poradili o svých právech.

Laskavé předplatné
Správní rada může čas od času přijmout úpisy Akcií za věcné příspěvky v podobě cenných papírů nebo jiných aktiv, která by mohl být získán příslušným Fondem na základě jeho investiční politiky a omezení. Jakékoli takové úpisy v naturáliích budou provedeny v čisté hodnotě aktiv vložených aktiv vypočtené v souladu s pravidly stanovenými v oddíle 2.4, případně v části „Zvláštní ustanovení týkající se výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii“ „V příloze III: Další informace pro fondy peněžního trhu dále a budou předmětem zprávy nezávislého auditora vypracované v souladu s požadavky lucemburského práva a budou na náklady účastníka.

Pokud by společnost nezískala dobrý titul na vložených aktivech, mohlo by to vést k tomu, že společnost podá žalobu proti neplnícímu investorovi nebo jeho finančnímu zprostředkovateli nebo odečte veškeré náklady nebo ztráty vzniklé společnosti nebo správcovské společnosti proti jakémukoli stávajícímu držení žadatele ve společnosti.

Postupy proti praní peněz
Podle mezinárodních norem, lucemburských zákonů a předpisů (zahrnujících mimo jiné zákon ze dne 12. listopadu 2004 týkající se boje proti praní peněz a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, a velkovévodské nařízení ze dne 1. února 2010 poskytující podrobnosti o některých ustanoveních novely zákona ze dne 12. listopadu 2004 a nařízení CSSF 12/02 ze dne 14. prosince 2012 o boji proti praní peněz a financování terorismu) byly společnosti uloženy povinnosti předcházet praní peněz a financování terorismu.

V důsledku těchto ustanovení vyžaduje společnost od správcovské společnosti, aby ověřila totožnost zákazníků společnosti a provedla u nich průběžnou hloubkovou kontrolu v souladu s lucemburskými zákony a předpisy. Ke splnění tohoto požadavku může správcovská společnost a / nebo převodní agent požadovat jakékoli informace a podpůrnou dokumentaci, které považuje za nezbytné, včetně informací o skutečném vlastnictví, zdroji finančních prostředků a původu majetku. V každém případě může správcovská společnost a / nebo převodní agent kdykoli požadovat další dokumentaci, aby vyhověl platným právním a regulačním požadavkům.

V případě zpoždění nebo neposkytnutí požadovaných dokumentů zákazníkem nemusí být přijata žádost o předplatné nebo případně o odkup nebo jakákoli jiná transakce. Společnost ani Správcovská společnost ani Agent pro převod nenesou žádnou odpovědnost za zpoždění nebo nezpracování obchodů v důsledku toho, že zákazník neposkytne žádné nebo pouze neúplné informace a / nebo dokumentaci.

Prohlášení pro účely britských předpisů o offshore fondech (daních) z roku 2009

V souladu s požadavky stanovenými v kapitole 6 britských nařízení o offshore fondech (daních) z roku 2009 (SI 2009/3001) ředitelé tímto prohlašují, že:

Podmínka rovnocennosti
Společnost splňuje požadavky směrnice o SKIPCP.

Skutečná rozmanitost vlastnictví
Zájmy ve Fondech jsou široce dostupné a Správcovská společnost se zavazuje, že budou uvedeny na trh a zpřístupněny dostatečně široce a způsobem vhodným k dosažení zamýšlených kategorií Investorů, kteří splňují široké požadavky na investice do jakékoli dané Třídy akcií, a jsou není zamýšleno omezit na konkrétní investory nebo úzce definované skupiny

investorů. Podrobnosti o minimálních úrovních investic a / nebo kategorií investorů, které jsou uvedeny jako způsobilé k získání konkrétních tříd akcií, najdete v části 3 v části „Třídy akcií“ v příloze III.

Za předpokladu, že osoba splňuje obecné požadavky na investování do jakékoli dané třídy akcií, může získat informace a získat příslušné akcie ve společnosti, s výhradou odstavců bezprostředně následujících.

Investiční omezení vztahující se na investory z USA
Společnost nebyla a nebude registrována podle zákona USA o investiční společnosti z roku 1940 v platném znění („zákon o investiční společnosti“). Akcie společnosti nebyly a nebudou registrovány podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933 v platném znění (dále jen „zákon o cenných papírech“) ani podle zákonů o cenných papírech kteréhokoli státu USA a tyto akcie mohou být nabízeny, prodávány nebo jinak převedeny pouze v souladu se zákonem o cenných papírech a těmito státními nebo jinými zákony o cenných papírech. Akcie společnosti nesmějí být nabízeny ani prodávány na účet ani na účet žádné osobě z USA. Pro tyto účely se „osobou USA“ rozumí jakákoli osoba definovaná jako osoba USA podle nařízení S zákona o cenných papírech.

Pokud máte pochybnosti o svém stavu, měli byste se poradit se svým finančním nebo jiným odborným poradcem.

Investiční omezení vztahující se na kanadské investory
Akcie Společnosti nebudou v Kanadě veřejně nabízeny. Jakákoli nabídka akcií Společnosti v Kanadě bude učiněna pouze prostřednictvím soukromého umístění: (i) na základě kanadského nabídkového memoranda obsahujícího určité předepsané zveřejnění, (ii) na základě, které je osvobozeno od požadavku, aby společnost připravovala a podat prospekt u příslušných kanadských regulačních úřadů pro cenné papíry a v souladu s příslušnými požadavky v příslušných kanadských jurisdikcích a (iii) osobám nebo subjektům, které jsou „akreditovanými investory“ (takový termín je definován v Prospektu a registraci National Instrument 45-106)

Výjimky) a, pokud je to požadováno, „povolení klienti“ (takový termín je definován v National Instrument 31-103 Registrační požadavky, výjimky a pokračující povinnosti žadatele o registraci).

Správcovská společnost není registrována v žádné funkci v žádné jurisdikci v Kanadě a může se spoléhat na jednu nebo více výjimek z různých registračních požadavků v určitých kanadských jurisdikcích. Kromě toho, že je „akreditovaným investorem“, může být od investora rezidenta v Kanadě vyžadováno, aby byl „povoleným klientem“. Pokud se od investora s bydlištěm v Kanadě nebo od investora, který se stal rezidentem v Kanadě po zakoupení akcií společnosti, vyžaduje, aby byl „povoleným klientem“ a nekvalifikuje se nebo již nekvalifikuje jako „povoleného klienta“, Investor nebude moci koupit žádné další Akcie Společnosti a může být požádán o vyplacení svých nevyplacených Akcií.

Investiční omezení vztahující se na hongkongské investory
Pokud není v tomto prospektu nebo v jeho dalších doplňkových dokumentech uvedeno jinak, obsahuje tento prospekt informace o fondech, které nejsou schváleny komisí pro cenné papíry a futures v Hongkongu (dále jen „SFC“) podle článku 104 nařízení o cenných papírech a futures (dále jen „SFO“). “).

Veřejnosti Hongkongu nebude poskytnuta žádná nabídka ohledně neoprávněných fondů. Takové neoprávněné prostředky mohou být nabízeny nebo prodávány v Hongkongu pouze osobám, které jsou „profesionálními investory“, jak jsou definovány v OFS (a jakýchkoli pravidlech učiněných v rámci OFS), nebo za jiných okolností, které by jinak nebyly v rozporu s OFS.

Kromě toho může být tento Prospekt distribuován, šířen nebo vydáván pouze osobám, které jsou „profesionálními investory“ podle SFŘ (a podle jakýchkoli pravidel z nich vyplývajících) nebo jinak povolených zákony Hongkongu.

2.2. Odkup a výměna akcií

Postup vykoupení
Pokyny k odkupu přijaté Agentem pro převod pro jakýkoli Den obchodování do 13.00 hodin, pokud není v Příloze III uvedeno jinak, nebo v jinou dobu dle uvážení Ředitelů, budou obvykle provedeny s příslušnou Čistou hodnotou aktiv na akcii vypočtenou v Den obchodování (méně jakýkoli příslušný poplatek za odkup). Pokyny přijaté Agentem pro převod po 13:00 budou zpravidla provedeny následující Obchodní den.

Pokud jde o fondy, jejichž obchodování je ukončeno v 13:00 předcházejícího obchodovacího dne, jak je uvedeno v příloze III, musí být žádosti o vyplacení obdrženy do 13:00, aby mohly být vyřízeny s příslušnou čistou hodnotou aktiv na akcii následující obchodovací den. Žádosti o uplatnění přijaté po 13.00 bude projednáno druhý následující Obchodovací den.

Provedení pokynu k odkupu lze povolit, pouze pokud to příslušná úroveň registrovaného držení umožňuje. V případech, kdy je obchodování pozastaveno ve Fondu, ze kterého bylo požadováno odkoupení, bude zpracování odkupu odloženo do následujícího Obchodovacího dne, kdy již nebude obchodování pozastaveno.

Pokyny k odkupu Akcií lze předat Agentovi pro převod vyplněním formuláře požadujícího odkoupení Akcií nebo dopisem, faxovým přenosem nebo jinými prostředky schválenými Agentem pro převod, kde je třeba uvést odkaz na účet a veškeré podrobnosti o odkupu. Všechny pokyny musí být podepsány registrovanými akcionáři, s výjimkou případů, kdy byl vybrán jediný signatářský orgán v případě držení společného účtu nebo pokud byl jmenován zástupce po obdržení úplné plné moci.

Výnosy z vykoupení
Pokud jsou pokyny k odkupu Akcií sděleny prostřednictvím Distributorů, mohou se použít různé postupy vypořádání.

Výnosy z odkupu jsou obvykle vypláceny bankovním převodem nebo elektronickým převodem do tří pracovních dnů od příslušného obchodovacího dne, pokud není v příloze III uvedeno jinak a bude vydán pokyn, aby byl akcionářovi poskytnut bez jakýchkoli nákladů, pokud společnost obdrží všechny dokumenty Požadované. Veškeré dny neobchodování pro fond spadající do období vypořádání jsou z výpočtu data vypořádání vyloučeny. Pokud v den vypořádání nebudou banky otevřené pro podnikání v zemi měny vypořádání, bude vypořádání provedeno následující pracovní den, ve kterém jsou tyto banky otevřené. Společnost, správcovská společnost nebo agent pro převod nenesou odpovědnost za žádná zpoždění nebo poplatky vzniklé v

kterékoli přijímající bance nebo systému vypořádání, ani nejsou odpovědní za zpoždění při vypořádání, ke kterému může dojít z důvodu časové osy pro místní zpracování plateb v některých zemích nebo určité banky. Výnosy z odkupu budou obvykle vyplaceny v měně příslušné třídy akcií (aby se předešlo pochybnostem, v případě zajištěné třídy akcií BRL by to byla příslušná měna fondu (a nikoli BRL)). Na žádost akcionáře je však směnárenská služba pro zpětné odkupy poskytována akcionáři převodním agentem jednajícím jménem společnosti. Podrobnosti o poplatcích účtovaných za devizové transakce, které si ponechává správcovská společnost, jsou k dispozici na vyžádání správcovské společnosti jednající jménem společnosti. Náklady na převod měny a další související výdaje ponese příslušný Investor. Tato služba směnárny nebude k dispozici pro určité fondy, jak je uvedeno v příloze III. U těchto Fondů se výnosy z odkupu vyplácejí v měně příslušné třídy akcií.

Pokud za výjimečných okolností a z jakéhokoli důvodu nelze výnosy z odkupu vyplatit do tří pracovních dnů (nebo jinak specifikovaných v příloze III) od příslušného obchodovacího dne, například když to likvidita příslušného fondu neumožňuje, bude platba provedena provedeno co nejdříve poté, co je to rozumně proveditelné (nepřesahující však třicet kalendářních dnů) čistou hodnotou aktiv na akcii vypočtenou v příslušný obchodovací den.

Věcné vykoupení
Ředitelé mohou čas od času povolit naturální odkupy. Ocenění v naturáliích bude oceněno v souladu s požadavky lucemburského práva. V případě odkupu v naturáliích budou akcionáři muset nést náklady spojené s odkupem v naturáliích (zejména náklady vyplývající z vypracování zprávy nezávislého auditora), pokud společnost nebude mít za to, že odkup v naturáliích je ve vlastním zájmu nebo proveden chránit své vlastní zájmy. Žádosti o odkupy v naturáliích mohou být přijaty, pouze pokud je celková čistá hodnota aktiv akcií, které mají být vyplaceny ve fondu, minimálně 10 000 000 EUR nebo ekvivalentní částka v jiné měně, pokud ředitelé čas od času neurčí jinak.

Postup přepínání
Transakční transakce je transakce, při které se držení akcionáře do třídy akcií („původní třída“) převede na jinou třídu akcií („nová třída“) buď v rámci stejného fondu, nebo v různých fondech ve společnosti.

Přijetí pokynů pro přepnutí ze strany Agenta pro převod bude záviset na dostupnosti Nové třídy a na splnění jakýchkoli požadavků na způsobilost a / nebo dalších konkrétních podmínek spojených s novou třídou (jako je minimální výše předplatného a držení). Procedura přepínání je zpracována jako vykoupení z původní třídy následované předplatným do nové třídy.

Pokud původní a nová třída zapojená do transakce přechodu má čas uzavření obchodování ve 13:00 a stejné dny obchodování, budou pokyny k přepnutí přijaté Agentem převodu přijaty před 13:00 nebo v jinou jinou dobu podle uvážení ředitelů, obvykle budou provedeny v Den obchodování související s přijetím pokynu a budou obvykle provedeny na základě příslušných hodnot čistých aktiv na akcii obou tříd akcií vypočítaných pro daný den obchodování (po odečtení případného poplatku za změnu).

Pokud jde o fondy, jejichž obchodování je ukončeno v 13:00 předcházejícího obchodovacího dne, jak je uvedeno v příloze III, je nutné obdržet pokyny ke změně do 13:00, aby bylo možné následující pracovní den obchodovat s příslušnou čistou hodnotou aktiv na akcii. Pokyny k přepnutí přijaté po 13.00 bude projednáno druhý následující Obchodovací den. Podobně, pokud je požadován přechod na tyto Fondy, bude při zpracování úpisu Třídy akcií zohledněno předchozí oznámení.

Následující pravidla však budou platit, pokud je doba vypořádání v Nové třídě kratší než doba vypořádání v původní třídě a / nebo pokud původní a nová třída podléhají různým obchodovacím dnům nebo obchodům s uzávěrkami nebo jiným dnem nebo čas dostupnosti čistého majetku na akcii; nebo pokud se na původní a novou třídu během cyklu vypořádání vztahují různé svátky fondu nebo jiné svátky měny:

(A) odkoupení bude vyřízeno v Den obchodování v souvislosti s přijetím pokynu ke změně s čistou hodnotou aktiv na akcii původní třídy vypočítanou pro tento den obchodování a

(B) úpis bude proveden nejbližší nejbližší Obchodní den použitelný pro novou třídu s čistou hodnotou aktiv na akcii nové třídy vypočítanou pro daný obchodní den a

(C) úpis může být dále odložen na pozdější obchodní den, takže datum vypořádání úpisu bude vždy odpovídat nebo bude následovat po dni vypořádání pro vykoupení (pokud je to možné, budou se shodovat obě vypořádací období) a

(D) pokud je odkup vypořádán před úpisem, výtěžek z odkupu zůstane na inkasním účtu Společnosti a vzniklé úroky budou ve prospěch Společnosti.

V případech, kdy je obchodování pozastaveno ve Fondu, z něhož nebo do kterého je požadován přechod, bude zpracování přechodu pozastaveno do následujícího Obchodovacího dne, kdy již nebudou pozastaveny obchodování. Výše popsané postupy přepínání budou nadále platit.

Pokyny k výměně Akcií lze předat Agentovi pro převod vyplněním formuláře pro změnu nebo dopisem, faxovým přenosem nebo jinými prostředky schválenými Agentem pro převod, kde musí být uveden odkaz na účet a počet Akcií, které mají být přepnuty mezi pojmenovanými třídami akcií a fondy pokud. Všechny pokyny musí být podepsány registrovanými akcionáři, s výjimkou případů, kdy byl vybrán jediný signatářský orgán v případě držení společného účtu nebo pokud byl jmenován zástupce po obdržení úplné plné moci.

Budou přijaty pokyny k přepínání akcií mezi třídami akcií denominovanými v různých měnách. Směnárnu pro tyto přepínače poskytuje Agent převodu jednající jménem Společnosti. Podrobnosti o poplatcích účtovaných za devizové transakce, které si ponechává správcovská společnost, jsou k dispozici na vyžádání správcovské společnosti jednající jménem společnosti. Náklady na převod měny a další související výdaje ponese příslušný Investor. Tato služba směnárny nebude k dispozici pro určité fondy, jak je uvedeno v příloze III.

Ředitelé mohou podle svého uvážení povolit určitým vybraným Distributorům, aby si účtovali poplatek za změnu, který nesmí překročit 1% hodnoty Akcie, která má být změněna.

Stejné zásady mohou platit, pokud investoři nařídí přepínání mezi investičními fondy patřícími do různých právních struktur v rozsahu fondů Schroders.

Akcionáři by měli požádat o radu své místní daňové poradce, aby byli informováni o místních daňových důsledcích těchto transakcí.

Všeobecné
Pokud jsou pokyny k výměně nebo zpětnému odkupu Akcií sděleny prostřednictvím Distributorů, mohou platit různé postupy pro odkup a přepínání.

Všechny pokyny k odkupu nebo změně Akcií budou vyřízeny na základě neznámé čisté hodnoty aktiv před stanovením čisté hodnoty aktiv na akcii pro daný obchodovací den.

Pokyny k provedení plateb třetím stranám budou přijaty pouze na základě uvážení správcovské společnosti.

Hodnota akcií držených jakýmkoli akcionářem v kterékoli jedné třídě akcií po jakémkoli přechodu nebo zpětném odkupu by měla obecně překročit minimální investici stanovenou v části „Třídy akcií“ v příloze III pro každou třídu akcií.

Pokud se Správcovská společnost nezřekne, pokud částka investovaná kterýmkoli Akcionářem do Třídy akcií v kterémkoli Fondu v důsledku jakéhokoli požadavku na změnu nebo odkoupení klesne pod minimální podíl pro danou Třídu akcií, bude to považováno za pokyn vykoupit nebo případně změnit celkový podíl akcionáře v příslušné třídě akcií.

Ředitelé mohou povolit, pokud to považují za vhodné, aby byly za odůvodněných okolností stanoveny různé mezní doby obchodování, například distribuce investorům v jurisdikcích s jiným časovým pásmem. Tyto různé konečné časy obchodování mohou být buď konkrétně dohodnuty s distributory, nebo mohou být zveřejněny v jakémkoli dodatku k prospektu nebo v jiném marketingovém dokumentu použitém v příslušné jurisdikci. Za takových okolností musí příslušná mezní doba obchodování použitá pro akcionáře vždy předcházet mezní době obchodování uvedené v tomto prospektu.

Potvrzení transakcí obvykle odešle Agent pro přenos následující pracovní den po výměně nebo vyplacení akcií. Akcionáři by měli tato potvrzení neprodleně zkontrolovat, aby se ujistili, že jsou v každém detailu správná.

Žádosti o změnu nebo odkoupení budou správcovskou společností považovány za závazné a neodvolatelné a podle uvážení správcovské společnosti budou provedeny, pouze pokud byly příslušné akcie řádně vydány.

2.3. Omezení předplatného a přechody na určité fondy nebo třídy akcií
Fond nebo Třída akcií mohou být uzavřeny pro nové úpisy nebo výměny (ale nikoli pro zpětné odkupy nebo výměny), pokud je podle názoru správcovské společnosti uzavření nezbytné k ochraně zájmů stávajících akcionářů nebo k umožnění efektivní správy fondu nebo třídy akcií. Aniž by byly omezeny okolnosti, za kterých může být uzavření vhodné, mohlo by dojít k okolnostem, kdy Fond nebo Třída akcií dosáhly takového rozsahu, že byla dosažena kapacita trhu nebo že je obtížné jej optimálně řídit, a / nebo kde by povolení dalšího přílivu mohlo poškodit výkonnost fondu nebo třídy akcií. Bez ohledu na výše uvedené může správcovská společnost podle svého uvážení povolit pokračování úpisů ze schémat pravidelného spoření na základě toho, že tyto typy toků nepředstavují pro kapacitu žádnou výzvu. Jakýkoli fond nebo třída akcií může být uzavřena pro nové upisování nebo přepínání bez upozornění akcionářům. Po uzavření fond nebo třída akcií nebudou znovu otevřeny, dokud podle názoru správcovské společnosti přestanou existovat okolnosti vyžadující uzavření. Fond nebo Třída akcií může být znovu otevřen pro nové úpisy nebo přepnutí bez upozornění akcionářům.

Investoři by se měli obrátit na správcovskou společnost nebo zkontrolovat webovou stránku www.schroders.lu ohledně aktuálního stavu příslušných fondů nebo tříd akcií a možností úpisu, které mohou nastat (pokud existují).

Capacity Restricted Dealing („CRD“) může být implementováno pro Fondy (nebo Třídy akcií), které jsou uzavřeny pro nové úpisy nebo přecházejí. Každý investor, který chce investovat do Fondu (nebo Třídy akcií), pro který platí CRD (s výjimkou níže uvedeného) musí zaslat správcovské společnosti formulář vyjádření zájmu („EOI“), který je k dispozici na webových stránkách: www.schroders.lu/crd. Investoři, kteří předložili platný formulář EOI, budou zařazeni na čekací listinu a kontaktováni správcovskou společností, pokud bude k dispozici kapacita v důsledku odkupů z příslušného fondu. Investoři budou striktně kontaktováni v pořadí, v jakém správcovská společnost přijala formuláře EOI. Formulář EOI obsahuje maximální limit předplatného, který investoři nesmí překročit.

Správcovská společnost si vyhrazuje právo odmítnout nebo omezit předplatné, pokud celková částka předplatného přesahuje limit stanovený v podmínkách formuláře EOI. Investoři by se měli obrátit na správcovskou společnost nebo se podívat na webovou stránku www.schroders.lu/crd, kde najdete další podrobnosti o tom, jak bude nástroj CRD fungovat, a seznam uzavřených fondů (nebo tříd akcií), pro které je CRD platný. Na všechny žádosti podané v rámci procesu CRD se budou vztahovat běžné požadavky na způsobilost.

Správcovská společnost může přijmout úpis ve Fondu (nebo v jakékoli Třídě akcií), který je uzavřen pro nové úpisy nebo přechází, a ve vztahu ke kterému může nebo nemusí být CRD platný, pokud (i) Investiční manažer takového Fondu (nebo Třída akcií) informuje Správcovskou společnost o tom, že byla k dispozici investiční kapacita, nebo (ii) pokud takový žadatel dal Správcovské společnosti závazek investovat do Fondu (nebo Třídy akcií) před tím, než CRD vstoupí v platnost ve vztahu k danému Fondu (nebo Třída akcií). Takové úpisy může provést jakýkoli investor, bez ohledu na to, zda jsou nebo nejsou také na výše uvedeném čekacím seznamu CRD.

2.4. Výpočet čisté hodnoty aktiv
Výpočet čisté hodnoty aktiv na akcii

(A) Čistá hodnota aktiv na akcii každé třídy akcií bude vypočítána každý obchodovací den v měně příslušné třídy akcií (aby se předešlo pochybnostem, v případě zajištěné třídy akcií BRL by to byla příslušná měna fondu (a ne BRL)). Vypočítá se vydělením čisté hodnoty aktiv připadající na každou třídu akcií, což je poměrná hodnota jejích aktiv snížená o její závazky, počtem akcií dané třídy akcií, které jsou v daném okamžiku vydány. Výsledná částka se zaokrouhlí na nejbližší čtyři desetinná místa.

(B) Ředitelé si vyhrazují právo umožnit, aby se čistá hodnota aktiv na akcii každé třídy akcií počítala častěji než jednou denně, nebo jinak trvale nebo dočasně pozměnit ujednání o obchodování, například pokud se ředitelé domnívají, že to vyžaduje podstatná změna tržní hodnoty investic do jednoho nebo více fondů. Po jakékoli takové trvalé změně bude Prospekt upraven a akcionáři budou odpovídajícím způsobem informováni.

(C) Při oceňování celkových aktiv se použijí následující pravidla, pokud není v Příloze III pro Fond peněžního trhu stanoveno jinak:

(1) Hodnota jakékoli hotovosti v hotovosti nebo na vkladu, směnkách a pohledávkách a pohledávkách, předplacených výdajích, hotovostních dividendách a úrokech deklarovaných nebo vzniklých jako výše uvedené a dosud nepřijatých se považuje za jejich plnou částku, pokud v v každém případě je nepravděpodobné, že totéž bude zaplaceno nebo přijato v plné výši, v takovém případě bude jeho hodnota dosažena po provedení takové slevy, kterou společnost v takovém případě bude považovat za vhodnou, aby odrážela její skutečnou hodnotu.

(2) Hodnota těchto cenných papírů, derivátů a aktiv bude stanovena na základě poslední dostupné ceny na burze cenných papírů nebo na jakémkoli jiném regulovaném trhu, na kterém jsou tyto cenné papíry nebo aktiva obchodovány nebo přijímány k obchodování. Pokud jsou tyto cenné papíry nebo jiná aktiva kótována nebo obchodována na jedné nebo více než jedné burze cenných papírů nebo na jakémkoli jiném regulovaném trhu, přijmou ředitelé předpisy pro pořadí priorit, ve kterém se pro ustanovení této směrnice použijí burzy cenných papírů nebo jiné regulované trhy. ceny cenných papírů nebo aktiv.

(3) Pokud cenný papír není obchodován nebo přijat na žádné oficiální burze cenných papírů nebo na jakémkoli regulovaném trhu, nebo v případě takto obchodovaných nebo přijatých cenných papírů, jejichž poslední dostupná cena neodráží jejich skutečnou hodnotu, jsou ředitelé povinni postupovat na základě jejich očekávané prodejní ceny, která bude oceněna s rozvahou a v dobré víře.

Deriváty, které nejsou kótovány na žádné oficiální burze cenných papírů nebo nejsou obchodovány na žádném jiném uznaném trhu, podléhají denně spolehlivému a ověřitelnému ocenění a mohou být kdykoli prodány, zlikvidovány nebo uzavřeny kompenzační transakcí v jejich reálné hodnotě za Iniciativa společnosti. Odkazem na reálnou hodnotu se rozumí odkaz na částku, za kterou by mohlo být aktivum vyměněno nebo vypořádán závazek mezi informovanými a ochotnými stranami v tržní transakci. Odkazem na spolehlivé a ověřitelné ocenění se rozumí odkaz na ocenění, které se nespoléhá pouze na tržní kotace protistrany a které splňuje tato kritéria:

(I) Základem ocenění je buď spolehlivá tržní hodnota nástroje, nebo není-li taková hodnota k dispozici, cenový model s využitím náležitě uznané metodiky.

(II) Ověření ocenění se provádí jedním z následujících subjektů:

(a) příslušná třetí strana, která je nezávislá na protistraně OTC derivátu, v přiměřené frekvenci a takovým způsobem, aby jej společnost mohla kontrolovat;

(b) jednotka ve Společnosti, která je nezávislá na oddělení odpovědném za správu aktiv a která je pro tento účel adekvátně vybavena.

(13) Podílové listy nebo podíly v UCI se oceňují na základě jejich poslední dostupné čisté hodnoty aktiv vykázané těmito podniky.

(14) Likvidní aktiva a nástroje peněžního trhu se obvykle oceňují na základě tržní hodnoty.

(15) Pokud některý z výše uvedených zásad oceňování neodráží oceňovací metodu běžně používanou na konkrétních trzích nebo pokud se tyto zásady oceňování nezdají být přesné pro účely stanovení hodnoty aktiv Společnosti, mohou ředitelé stanovit různé zásady oceňování v dobré víře buď trvale, nebo dočasně (podle potřeby) a v souladu s obecně přijímanými zásadami a postupy oceňování.

(16) Jakákoli aktiva nebo pasiva v jiných měnách, než je měna fondu (jak je definována v příloze III), budou převedeny pomocí příslušného spotového kurzu kotovaného bankou nebo jinou uznanou finanční institucí.

(B) Pokud v kterýkoli Obchodovací den budou mít souhrnné transakce s Akciemi Fondu za následek čisté zvýšení nebo snížení Akcií, které přesáhne prahovou hodnotu stanovenou Řediteli čas od času pro daný Fond (vztahující se k nákladům na obchodování s tímto Čistá hodnota aktiv fondu bude upravena v rozsahu povoleném platnými právními předpisy o částku (nepřesahující 2% této čisté hodnoty aktiv), která odráží jak odhadované fiskální poplatky, tak náklady, které mohou vzniknout fondem a odhadované rozpětí nabídky / nabídky aktiv, do kterých Fond investuje. Úprava bude přidána, když čistý pohyb povede ke zvýšení všech akcií fondu, a odpočet, pokud povede ke snížení. Další podrobnosti naleznete níže v částech „Ředění“ a „Úprava ředění“.

Ředění

Fondy mají jednotnou cenu a mohou trpět snížením hodnoty v důsledku transakčních nákladů vzniklých při nákupu a prodeji jejich podkladových investic a rozpětí mezi nákupní a prodejní cenou těchto investic způsobené upisováním, odkupem nebo přepínáním dovnitř a ven z fondu. Toto se nazývá „ředění“. Aby tomu bylo možné čelit a chránit zájmy akcionářů, bude správcovská společnost v rámci své každodenní oceňovací politiky uplatňovat „swing pricing“ v rozsahu povoleném příslušnými zákony. To bude znamenat, že za určitých okolností bude správcovská společnost provádět úpravy ve výpočtech

hodnot čistých aktiv na akcii, aby se vyrovnal dopad obchodování a dalších nákladů, které vzniknou fondům při likvidaci nebo nákupu investic v případech, kdy se to považuje za být významný. Při výpočtu těchto úprav lze zohlednit jakékoli ustanovení o dopadu odhadovaných tržních rozpětí (rozpětí nabídky / nabídky podkladových cenných papírů), cel (například daně z transakcí) a poplatků (například náklady na vypořádání nebo provizi za obchodování) a dalších nákladů na obchodování související s nabytím nebo prodejem investic.

Úprava ředění

V obvyklém průběhu podnikání se aplikace úpravy ředění spustí mechanicky a konzistentně.

Schroders 'Group Pricing Committee poskytuje doporučení správcovské společnosti ohledně vhodné úrovně úpravy ředění a úrovně prahové hodnoty, která by měla vést k uplatnění swingu cen ve fondu. Za takovou cenovou ujednání zůstává v konečném důsledku odpovědná správcovská společnost.

Potřeba provést úpravu ředění bude závislá na čisté hodnotě úpisů, přepínačů a odkupů obdržených fondů za každý obchodní den. Správcovská společnost si proto vyhrazuje právo provést ředicí úpravu, pokud Fond provede pohyb čisté hotovosti, který překročí určitou hranici.

Správcovská společnost může rovněž provést úpravu na základě uvážení ředění, pokud je podle jejího názoru v zájmu akcionářů.

Úprava ředění se použije u všech úpisů, odkupů a / nebo přepínání do a z Fondu v kterýkoli daný Den obchodování, jakmile celková úroveň takového obchodování ve Fondu v tento Den obchodování překročí příslušnou prahovou hodnotu uvedenou výše.

Pokud dojde k úpravě ředění, zvýší se čistá hodnota aktiv na akcii, pokud dojde k čistému přílivu do fondu, a sníží se čistá hodnota aktiv na akcii, pokud dojde k čistému odtoku. Čistá hodnota aktiv na akcii každé třídy akcií ve fondu bude počítána samostatně, ale jakákoli úprava ředění bude mít vliv na čistou hodnotu aktiv na akcii každé třídy akcií stejně.

Jelikož ředění souvisí s přílivem a odtokem peněz z Fondu, není možné přesně předpovědět, zda k ředění dojde někdy v budoucnu. Rovněž není možné přesně předpovědět, jak často bude správcovská společnost potřebovat provést takové úpravy ředění.

Ceny swingu se mohou u jednotlivých fondů lišit a za běžných tržních podmínek se neočekává, že v kterýkoli den obchodování překročí 2% neupravené čisté hodnoty aktiv na akcii příslušného fondu. Za neobvyklých nebo výjimečných tržních podmínek (jako je výrazná volatilita trhu, narušení trhu nebo významná ekonomická kontrakce, teroristický útok nebo válka (nebo jiné nepřátelství), pandemická nebo jiná zdravotní krize nebo přírodní katastrofa) však může správcovská společnost rozhodnout dočasně o úpravě čisté hodnoty aktiv fondu o více než 2%, pokud je takové rozhodnutí oprávněné jako v nejlepším zájmu akcionářů. Každé takové rozhodnutí upravit čistou hodnotu aktiv o více než 2% bude zveřejněno na následující webové stránce: www.schroders.lu.

Společnost v současné době uplatňuje ředění ve všech svých fondech.

Všeobecné

Ředitelé jsou oprávněni uplatnit jiné vhodné zásady oceňování na aktiva Fondů a / nebo na aktiva dané Třídy Akcí, pokud se výše uvedené metody ocenění zdají kvůli mimořádným okolnostem nebo událostem nemožné nebo nevhodné.

2.5. Pozastavení nebo odklady
(A) Společnost si vyhrazuje právo nepřijmout pokyny k vyplacení nebo přepnutí kteréhokoli Obchodovacího dne o více než 10% z celkové hodnoty Akcií vydaných jakýmkoli Fondem. Za těchto okolností mohou Ředitelé prohlásit, že odkup části nebo všech Akcií přesahujících 10%, u nichž je požadováno odkoupení nebo změna, bude odložen do následujícího Obchodovacího dne a bude oceněn čistou hodnotou aktiv na akcii převládající v ten Obchodovací den. V takový Den obchodování budou odložené žádosti

(A) budou řešeny přednostně před pozdějšími požadavky a v pořadí, v jakém byly původně přijaty požadavky Agentem přenosu.

(B) Společnost si vyhrazuje právo prodloužit dobu výplaty výnosů z odkupu na toto období nepřesahující třicet kalendářních dnů, což je nezbytné k repatriaci výnosů z prodeje investic v případě překážek způsobených regulačními pravidly burzy nebo podobná omezení na trzích, na kterých se investuje podstatná část aktiv Fondu, nebo za výjimečných okolností, kdy likvidita Fondu nestačí ke splnění požadavků na vyplacení.

(C) Společnost může pozastavit nebo odložit výpočet čisté hodnoty aktiv na akcii kterékoli třídy akcií v jakémkoli fondu a vydání a odkoupení jakýchkoli akcií v takovém fondu, jakož i právo změnit akcie jakékoli třídy akcií v jakémkoli fondu na Akcie stejné třídy akcií stejného fondu nebo jiného fondu:

(1) během jakéhokoli období, kdy je některá z hlavních burz cenných papírů nebo jakýkoli jiný regulovaný trh, na kterém je v současné době kotována podstatná část investic Společnosti příslušného Fondu, uzavřena nebo během níž jsou omezeny nebo pozastaveny obchody; nebo

(2) během jakéhokoli období, kdy je pozastaveno stanovení čisté hodnoty aktiv na akcii a / nebo odkupy v podkladových investičních fondech představujících podstatnou část aktiv příslušného fondu; nebo

(3) během existence jakéhokoli stavu věcí, který představuje stav nouze, v jehož důsledku je realizace nebo ocenění investic příslušného Fondu společností neproveditelné; nebo

(4) během jakéhokoli výpadku komunikačních prostředků běžně používaných při určování ceny nebo hodnoty jakékoli investice Společnosti nebo aktuálních cen nebo hodnot na jakémkoli trhu nebo burze; nebo

(5) během jakéhokoli období, kdy Společnost není schopna repatriovat finanční prostředky za účelem provádění plateb za odkup takových Akcií, nebo během kterého nemůže dojít k převodu finančních prostředků podílejících se na realizaci nebo akvizici investic nebo plateb splatných z odkupu těchto Akcií. podle názoru ředitelů se provádí při běžných směnných kurzech; nebo

(6) pokud je nebo může být společnost nebo fond zrušena nebo po datu oznámení o zasedání akcionářů, na kterém je navrženo rozhodnutí o zrušení společnosti nebo fondu; nebo

(7) pokud ředitelé dospěli k závěru, že došlo k významné změně v ocenění podstatné části investic společnosti, které lze připsat konkrétnímu fondu, při přípravě nebo použití ocenění nebo při provádění pozdějšího nebo následného ocenění; nebo

(8) za jakýchkoli jiných okolností nebo okolností, kdy by jejich nedodržení mohlo vést k tomu, že společnosti nebo jejím akcionářům vznikne jakákoli daňová povinnost nebo utrpí jiné finanční nevýhody nebo jakoukoli jinou újmu, které by společnost nebo její akcionáři mohli jinak utrpět; nebo

(9) během jakéhokoli období, kdy existují okolnosti, které by odůvodňovaly pozastavení ochrany akcionářů v souladu se zákonem.

(D) Pozastavení výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii jakéhokoli fondu nebo třídy akcií nebude mít vliv na ocenění jiných fondů nebo tříd akcií, pokud nebudou ovlivněny také tyto fondy nebo třídy akcií.

(E) Během období pozastavení nebo odkladu může akcionář stáhnout svou žádost týkající se jakýchkoli akcií, které nebyly vyplaceny nebo změněny, písemným oznámením obdrženým Agentem pro převod před koncem tohoto období.

(F) Kromě toho může Společnost v souladu s ustanoveními o fúzích Zákona dočasně pozastavit úpis, odkup nebo odkup svých Akcií, pokud je takové pozastavení odůvodněno ochranou akcionářů.

Akcionáři budou informováni o jakémkoli pozastavení nebo odložení podle potřeby.

Pravidla pro načasování trhu a časté obchodování
Společnost vědomě neumožňuje obchodní činnost spojenou s načasováním trhu nebo častými obchodními praktikami, protože takové praktiky mohou nepříznivě ovlivnit zájmy všech akcionářů.

Pro účely této části se načasováním trhu rozumí upisování, přepínání nebo odkupování Akcií z různých tříd akcií (ať už tyto úkony provádí jednotlivě nebo jednotlivě kdykoli jedna nebo několik osob), které hledají nebo by mohly rozumně se má za to, že se zdá, že hledá zisky prostřednictvím arbitráží nebo časových možností trhu. Častým obchodováním se rozumí upisování, přepínání nebo odkupování Akcií z různých tříd akcií (ať už jsou tyto úkony prováděny jednotlivě nebo jednotlivě kdykoli jednou nebo několika osobami), které na základě jejich četnosti nebo velikosti způsobují fungování jakéhokoli Fondu výdaje se zvyšují v rozsahu, který lze rozumně považovat za nepříznivý pro zájmy ostatních akcionářů fondu.

Ředitelé proto mohou, kdykoli to uznají za vhodné, přimět správcovskou společnost k provedení jednoho nebo obou následujících opatření:

- Správcovská společnost může kombinovat Akcie, které jsou ve společném vlastnictví nebo pod kontrolou, za účelem zjištění, zda lze jednotlivce nebo skupinu jednotlivců považovat za účastníky praktik načasování trhu. V souladu s tím si ředitelé a / nebo správcovská společnost vyhrazují právo přimět agenta převodu k zamítnutí jakékoli žádosti o změnu nebo upisování akcií od investorů, které bývalý považuje za časovače trhu nebo časté obchodníky.

- Pokud je Fond primárně investován na trzích, které jsou v době ocenění Fondu uzavřeny pro podnikání, mohou Ředitelé během období volatility trhu a odchylně od výše uvedených ustanovení v části „Výpočet čisté hodnoty aktiv“ způsobit správcovská společnost, aby umožnila úpravu čisté hodnoty aktiv na akcii tak, aby přesněji odrážela reálnou hodnotu investic fondu v okamžiku ocenění.

Ve výsledku, pokud se Ředitelé domnívají, že došlo k významné události mezi uzavřením trhů, na které Fond investuje, a bodem ocenění, a že taková událost významně ovlivní hodnotu portfolia tohoto Fondu, mohou způsobit, že Společnost upraví čistou hodnotu aktiv na akcii tak, aby odrážela to, co je považováno za reálnou hodnotu portfolia v okamžiku ocenění („oceňování reálnou hodnotou“).

Úroveň úpravy bude založena na pohybu zvoleného náhradníka až do bodu ocenění za předpokladu, že takový pohyb překročí prahovou hodnotu stanovenou řediteli pro příslušný fond. Náhrada bude obvykle ve formě futures indexu, ale může to být také koš cenných papírů, o kterém se Ředitelé domnívají, že silně souvisí s výkonností Fondu.

Pokud dojde k úpravě podle výše uvedeného, bude použita důsledně na všechny třídy akcií ve stejném fondu.

Sekce 3

Obecná informace

3.1. Podrobnosti správy, poplatky a výdaje

Ředitelé
Každý z členů představenstva má nárok na odměnu za své služby ve výši, kterou společnost čas od času určí na valné hromadě. Kromě toho mohou být každému řediteli hrazeny přiměřené výdaje vzniklé při účasti na zasedáních představenstva nebo valných hromadách společnosti. Ředitelé, kteří jsou rovněž řediteli / zaměstnanci správcovské společnosti a / nebo jakékoli společnosti Schroders, se vzdají odměny svých ředitelů. Externí ředitelé budou za své služby odměňováni.

Správcovská společnost
Ředitelé jmenovali společnost Schroder Investment Management (Europe) S.A. jako svou správcovskou společnost pro výkon funkcí správy, správy a marketingu investic, jak je popsáno v příloze II zákona.

Správcovské společnosti bylo společností povoleno delegovat určité administrativní, distribuční a řídící funkce na specializované poskytovatele služeb. V této souvislosti pověřila správcovská společnost některé administrativní funkce společnostmi J.P.Morgan Bank (Luxembourg) S.A., HSBC France, Luxembourg Branch a HSBC Bank Plc a může delegovat určité marketingové funkce na subjekty, které jsou součástí skupiny Schroders. Správcovská společnost také delegovala určité funkce správy na investiční manažery, jak je podrobněji popsáno níže.

Správcovská společnost bude průběžně sledovat činnosti třetích stran, na které přenesla funkce. Dohody uzavřené mezi správcovskou společností a příslušnými třetími stranami stanoví, že správcovská společnost může těmto třetím stranám kdykoli dát další pokyny a že může svůj mandát s okamžitou platností odvolat, pokud je to v zájmu akcionářů. Odpovědnost správcovské společnosti vůči společnosti není ovlivněna skutečností, že delegovala určité funkce na třetí strany.

Správcovská společnost je oprávněna přijímat obvyklé poplatky za své služby jako administrativní agent, koordinátor, domácí agent, globální distributor, hlavní platební agent a registrátor a převodový agent. Tyto poplatky narůstají každý pracovní den s roční sazbou až 0,25% ve vztahu k čisté hodnotě aktiv příslušného fondu a jsou vypláceny měsíčně pozadu. Jelikož tyto poplatky představují pevné procento z čisté hodnoty aktiv fondu, nebude se lišit podle nákladů na poskytování příslušných služeb. Správcovská společnost by tak mohla vydělat (nebo ztratit) zisk z poskytování těchto služeb, který bude v průběhu času na jednotlivých fondech kolísat. Tyto poplatky jsou čas od času předmětem kontroly ze strany správcovské společnosti a společnosti. Správcovská společnost má rovněž nárok na náhradu veškerých přiměřených hotových výdajů řádně vynaložených při plnění jejích povinností. Správcovská společnost může podle svého uvážení částečně uhradit nebo uhradit veškeré náklady nebo výdaje vzniklé společnosti s cílem omezit celkové náklady a výdaje, které nesou investoři ve společnosti nebo konkrétní fond nebo třída akcií.

Společnost Schroder Investment Management (Europe) S.A. byla založena jako „Société Anonyme“ v Lucemburku dne 23. srpna 1991 a má vydané a plně splacené základní jmění ve výši 12 867 092,98 EUR. Schroder Investment Management (Europe) S.A. byl autorizován jako správcovská společnost podle kapitoly 15 zákona a jako takový poskytuje služby kolektivní správy portfolia UCI.

Správcovská společnost rovněž působí jako správcovská společnost pro dalších pět lucemburských společností Sociétés d'Investissement à Capital Variable: Schroder GAIA, Schroder GAIA II, Schroder Alternative Solutions, Schroder Matching Plus a Schroder Special Situations Fund.

Ředitelé správcovské společnosti jsou:

- Graham Staples (předseda), vedoucí správy a korporátního sekretariátu skupiny, Schroder Investment Management Limited

- Finbarr Browne, generální ředitel společnosti Schroder Investment Management (Europe) S.A.

- Vanessa Grueneklee, vedoucí oddělení správy investic a distribučních služeb, Schroder Investment Management (Europe) S.A.

- John Hennessey, provozní ředitel, distribuce, Schroder Investment Management Limited

- Peter Hilborne, provozní ředitel, Product Operations Management, Schroder Investment Management Limited

Správcovská společnost zavedla zásady odměňování pro tyto kategorie zaměstnanců, včetně vrcholového vedení, osob podstupujících riziko, kontrolních funkcí a všech zaměstnanců, kteří dostávají celkovou odměnu, která je bere do stejné úrovně odměňování jako vrcholový management a osoby podstupující riziko, jejichž profesionální činnosti mají významný dopad na rizikových profilech správcovské společnosti nebo společnosti, že:

- jsou v souladu a podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodporují přijímání rizik, které je v rozporu s rizikovými profily a pravidly společnosti nebo s jejími stanovami;

- jsou v souladu a podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodporují přijímání rizik, které je v rozporu s rizikovými profily a pravidly společnosti nebo s jejími stanovami;

- jsou v souladu s obchodní strategií, cílem, hodnotami a zájmy správcovské společnosti, společnosti a jejích investorů a zahrnují opatření k zamezení střetu zájmů;

- zahrnout posouzení výkonnosti stanovené ve víceletém rámci odpovídajícímu období držení doporučenému investorům

fondu, aby bylo zajištěno, že proces hodnocení je založen na dlouhodobější výkonnosti fondu a jeho investičních rizicích; a

- přiměřeně vyvážit pevné a variabilní složky celkové odměny.

Schroders má ustavený Výbor pro odměňování složený z nezávislých nevýkonných ředitelů společnosti Schroders plc. V průběhu roku 2017 se sešel Výbor pro odměňování pětkrát. Mezi jejich úkoly patří doporučení představenstvu Schroders plc politiku skupiny Schroders týkající se odměňování ředitelů, dohled nad odměnami

rámec řízení a zajištění toho, aby ujednání o odměňování byla v souladu s účinným řízením rizik. Úloha a činnosti Výboru pro odměňování a jejich využívání poradců jsou podrobněji popsány ve Zprávě o odměňování a zadávací dokumentaci Výboru pro odměňování (obě jsou k dispozici na webových stránkách skupiny Schroders).

Správcovská společnost deleguje odpovědnost za stanovení politiky odměňování na Výbor pro odměňování společnosti Schroders plc. Správcovská společnost definuje cíle každého fondu SKIPCP, který spravuje, a sleduje jejich dodržování a řešení konfliktů. Výbor pro odměňování dostává od správcovské společnosti zprávy týkající se cílů každého fondu, registru rizikových limitů a konfliktů a výkonnosti v porovnání s těmito opatřeními. Výbor pro odměňování přijímá od ředitelů těchto oblastí zprávy o rizicích, právních záležitostech a záležitostech dodržování předpisů při posuzování návrhů na odškodnění, což poskytuje příležitost k eskalaci jakýchkoli závažných obav.

Souhrn aktuálních zásad odměňování správcovské společnosti, mimo jiné včetně popisu způsobu výpočtu odměn a výhod, totožnosti osob odpovědných za přiznání odměny a výhod, včetně složení Výbor pro odměňování, jsou k dispozici na www.schroders.com/remuneration-disclosures. Tištěná kopie je na vyžádání k dispozici zdarma v sídle správcovské společnosti.

Agent pro převod, registrátor a hlavní platební agent
S účinností od 1. července 2019 delegovala správcovská společnost funkce převodní agentury, registrátora a hlavního platebního agenta na HSBC France, lucemburskou pobočku (převodního agenta). Poplatky, výdaje a hotové výdaje spojené se službami poskytovanými Agentem pro převody nese Správcovská společnost.

Investiční manažeři
Investiční manažeři mohou dle uvážení nabývat a nakládat s cennými papíry Fondů, pro které byli jmenováni jako investiční správce, na základě pokynů v souladu s pokyny, které obdržela od Správcovské společnosti a / nebo Společnosti čas od času, a v v souladu s uvedenými investičními cíli a omezeními. Investiční manažeři mají nárok na odměnu za poplatky za správu svých služeb, jejichž procentní podíl je pro každý Fond uveden v příloze III. Tyto poplatky se počítají a kumulují každý obchodovací den (v případě hodnoty evropského fondu pro malé a střední podniky) každý obchodní den) na základě čistých hodnot aktiv fondů a platí se měsíčně zpětně. Při výkonu svých povinností mohou investiční manažeři na své vlastní náklady vyhledávat rady od investičních poradců.

Správcovská společnost (konkrétně Schroder Investment Management (Europe) SA - německá pobočka) jedná jako investiční manažer ve vztahu k určitým fondům, jak je uvedeno v příloze III, a může dle uvážení nabývat a zcizovat cenné papíry fondu v souladu s uvedeným investiční cíl a omezení. V této funkci je správcovská společnost oprávněna dostávat jako odměnu za své služby poplatky za správu investic pro tyto fondy, jejichž procentní podíl je uveden v příloze III. Tyto poplatky se počítají a kumulují každý obchodovací den na základě čisté hodnoty aktiv fondu a platí se měsíčně zpětně. Všechny odkazy na investičního správce v tomto prospektu proto zahrnují správcovskou společnost pouze ve vztahu k těmto fondům a tyto odkazy budou vykládány odpovídajícím způsobem, pokud kontext nevyžaduje jinak.

V některých zemích mohou být investorům účtovány další částky v souvislosti s povinnostmi a službami místních platebních agentů, korespondenčních bank nebo podobných subjektů.

V některých zemích mohou být k dispozici pravidelné plány spoření. Pokud je spořicí plán ukončen před dohodnutým konečným datem, může být částka zaplaceného počátečního poplatku vyšší, než by tomu bylo v případě standardního předplatného.

Další podrobnosti získáte od místního distributora.

Správci dílčích investic
Každý investiční manažer může jmenovat jednu nebo více dalších společností skupiny Schroders na své vlastní náklady a odpovědnost, aby spravoval všechna aktiva fondu nebo jeho část nebo poskytoval doporučení nebo rady týkající se jakékoli části investičního portfolia (každá Investiční manažer “).

Kterýkoli dílčí investiční manažer jmenovaný investičním manažerem v souladu s předchozím odstavcem může na základě předchozího písemného souhlasu investičního správce na oplátku jmenovat jiný subjekt skupiny Schroders, který bude spravovat veškerá aktiva fondu nebo jeho část.

Subjekty skupiny Schroders, které mohou působit jako dílčí investiční správci, jsou subjekty způsobilé působit jako investiční správci a jsou uvedeny na začátku tohoto prospektu.

Seznam investičních manažerů a subinvestičních manažerů pro každý fond je k dispozici na https://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/investing-with-us / sub-delegace / a https: // www .schroders.com / en / lu / private-investor / investování-s-námi / sisf-delegace /

Správci dílčích investic poskytují své služby správy investic (i) pod dohledem Správcovské společnosti a Investičního správce, (ii) v souladu s pokyny přijatými od Investičního správce a / nebo Investičním manažerem a kritérii pro přidělování investic stanovenými Správcovskou společností nebo čas od času a (iii) v souladu s investičními cíli a zásadami příslušného Fondu.

Poplatek za uplatnění

Společnost může zavést poplatek za odkup založený na čisté hodnotě aktiv na akcii příslušných tříd akcií příslušného fondu ve prospěch fondu. V době tohoto Prospektu neexistují žádné Fondy, na které se vztahuje takový poplatek za odkup.

Poplatky za výkon
S ohledem na služby poskytované příslušnými investičními manažery ve vztahu k fondům mají investiční manažeři nárok na poplatek za výkon, kromě poplatků za správu, jejichž procentní podíl je pro každý fond uveden v příloze III. Je třeba také poznamenat, že výkonnostní poplatek se počítá před úpravami ředění.

Výkonnostní poplatek se stává splatným v případě překročení výkonu, tj. Pokud zvýšení čisté hodnoty aktiv na akcii během příslušného období výkonu (před odečtením jakékoli rezervy na výkonnostní poplatek) přesáhne zvýšení příslušné referenční hodnoty (viz příloha III) ve stejném období, v souladu se zásadou vysoké hodnoty vody, tj. Odkazem na čistou hodnotu aktiv na akcii na konci jakéhokoli předchozího období výkonnosti (před odečtením jakékoli rezervy na poplatek za výkonnost) (značka vysoké vody). Výkonnostní období bude obvykle každý finanční rok, s výjimkou případů, kdy je čistá hodnota aktiv na akcii na konci finančního roku nižší než hodnota vysoké hladiny, bude období výkonnosti zahájeno dnem vysoké hodnoty. Pokud je ve finančním roce zaveden výkonnostní poplatek (před odečtením jakékoli rezervy na výkonnostní poplatek), jeho první výkonnostní období začne dnem zavedení tohoto poplatku.

Poplatek za výkon, je-li relevantní, je splatný ročně během měsíce bezprostředně následujícího po skončení každého finančního roku. Kromě toho, pokud akcionář odkoupí nebo vymění všechny své akcie nebo jejich část před koncem období výkonnosti, jakýkoli vzniklý poplatek za výkon v souvislosti s takovými akciemi krystalizuje v tento obchodovací den a poté se stane splatným investičnímu manažerovi. High Water Mark se neresetuje v těch Obchodovacích dnech, ve kterých se výkonnostní poplatky krystalizují po odkoupení nebo výměně Akcií.

Je třeba poznamenat, že jelikož se čistá hodnota aktiv na akcii může u jednotlivých tříd akcií lišit, budou pro jednotlivé třídy akcií v rámci stejného fondu provedeny samostatné výpočty poplatků za výkon, které proto mohou podléhat různým částkám poplatku za výkon. Když společnost zavede novou třídu akcií s výkonnostním poplatkem, bude se snažit sladit úroveň High Water Mark výkonnostního poplatku s úrovní (pokud je k dispozici) stávající ekvivalentní třídy akcií. Za výjimečných okolností si společnost vyhrazuje právo zahájit takovou novou třídu akcií s High Water Mark nastavenou na NAV tříd akcií při jejím spuštění.

Výkonnostní třída třídy akcií se kumuluje každý pracovní den na základě rozdílu mezi čistou hodnotou aktiv na akcii v předchozí pracovní den (před odečtením jakékoli rezervy na výkonnostní poplatek) a vyšší z cílové sítě Hodnota aktiv na akcii (tj. Hypotetická čistá hodnota aktiv na akcii za předpokladu výkonu založeného na referenční hodnotě do předchozího pracovního dne) nebo High Water Mark, vynásobená průměrným počtem vydaných akcií za účetní období.

V každý pracovní den je účetní rezerva vytvořená v bezprostředně předcházející pracovní den upravena tak, aby odrážela výkonnost třídy akcií, pozitivní nebo negativní, vypočítanou tak, jak je popsáno výše. Pokud je čistá hodnota aktiv na akcii v pracovní den (před odečtením jakékoli rezervy na výkonnostní poplatek) nižší než cílová čistá hodnota aktiv na akcii nebo High Water Mark, je rezerva vytvořená v takový pracovní den vrácena příslušnému Třída akcií v příslušném fondu. Účetní rezerva však nemusí být nikdy záporná. Za žádných okolností nebude příslušný investiční manažer vyplácet peníze do fondu nebo akcionářům za jakýkoli nedostatečný výkon.

Příslušné fondy a třídy akcií, ve vztahu k nimž lze zavést poplatek za výkon, jsou uvedeny v příloze III.

Pro účely výpočtu nadprůměrného výkonu bude příslušná referenční hodnota pro každý fond uvedena v příloze III.

Marketing akcií a podmínky vztahující se na distributory
Správcovská společnost vykonává své marketingové funkce jmenováním a případně ukončením, koordinací a kompenzací distributorů bezúhonnosti třetích stran v zemích, kde mohou být akcie fondů distribuovány nebo soukromě umístěny. Distributoři třetích stran budou kompenzováni za jejich distribuci, servis akcionářů a výdaje. Distributorům třetích stran může být zaplacena část nebo celý počáteční poplatek, distribuční poplatek, poplatek za správu akcionářů a poplatek za správu.

Distributoři mohou uvádět na trh Akcie Společnosti, pouze pokud je k tomu zmocnila Správcovská společnost.

Distributoři se budou řídit a prosazovat všechna ustanovení tohoto Prospektu, včetně, kde je to relevantní, podmínek jakýchkoli závazných ustanovení lucemburských zákonů a předpisů týkajících se distribuce Akcií. Distributoři rovněž dodržují podmínky veškerých zákonů a předpisů, které se na ně vztahují v zemi, kde se jejich činnost odehrává, zejména včetně všech příslušných požadavků na identifikaci a znalost jejich klientů.

Distributoři nesmí jednat žádným způsobem, který by byl pro společnost škodlivý nebo obtížný, zejména tím, že by společnosti poskytoval regulační, daňové nebo zpravodajské informace, kterým by jinak nepodléhal. Distributoři nesmějí vystupovat jako zástupci společnosti.

V některých zemích mohou být investorům účtovány další částky v souvislosti s povinnostmi a službami místních platebních agentů, korespondenčních bank nebo podobných subjektů.

V některých zemích mohou být k dispozici pravidelné plány spoření. Pokud je spořicí plán ukončen před dohodnutým konečným datem, může být částka zaplaceného počátečního poplatku vyšší, než by tomu bylo v případě standardního předplatného.

Další podrobnosti získáte od místního distributora.

Strukturované produkty

Investice do akcií za účelem vytvoření strukturovaného produktu replikujícího výkonnost fondů je povolena až po uzavření konkrétní dohody v tomto smyslu se správcovskou společností. Pokud taková dohoda neexistuje, může správcovská společnost odmítnout investici do akcií, pokud se týká strukturovaného produktu a má-li to podle názoru správcovské společnosti za potenciální střet se zájmy jiných akcionářů.

Depozitář
Společnost JP Morgan Bank Luxembourg SA byla jmenována Společností jako depozitní banka Společnosti odpovědná za (i) úschovu aktiv Společnosti (ii) sledování hotovosti, (iii) funkce dohledu a (iv) další služby, které mohou být čas od času písemně dohodnuty mezi Společností a Depozitářem.

JP Morgan Bank Luxembourg SA je úvěrová instituce založená v Lucemburku jako „Société Anonyme“ na dobu neurčitou 16. května 1973, se sídlem v European Bank & Business Center, 6, Route de Trèves, 2633 Senningerberg, Lucemburské velkovévodství a která je zapsána v lucemburském obchodním rejstříku a společnostech pod číslem B10958. Má licenci k provádění bankovních činností podle lucemburského zákona ze dne 5. dubna 1993 o sektoru finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů. K 31. prosinci 2016 činily jeho kapitálové rezervy 1 251 445 366 USD. Hlavní činností J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A. jsou služby správy a správy investic.

Depozitář je pověřen úschovou aktiv Společnosti. U finančních nástrojů, které mohou být drženy v úschově, mohou být drženy buď přímo depozitářem, nebo v rozsahu povoleném příslušnými zákony a předpisy prostřednictvím každého třetího depozitáře / subustavitele poskytujícího v zásadě stejné záruky jako samotný depozitář, tj. aby lucemburské instituce byly úvěrovou institucí ve smyslu lucemburského zákona ze dne 5. dubna 1993 o finančním sektoru, nebo aby zahraniční instituce byly finanční institucí, na kterou se vztahují pravidla obezřetnostního dohledu považovaná za rovnocenná ty, které stanoví právní předpisy EU. Depozitář rovněž zajišťuje, aby byly peněžní toky společnosti řádně sledovány, zejména zda byly obdrženy peníze za úpis a veškerá hotovost společnosti byla zaúčtována na peněžní účet na jméno (i) společnosti, (ii) Správcovská společnost jménem společnosti nebo (iii) depozitář jménem společnosti.

Depozitář dále:

(A) zajistit, aby se prodej, emise, zpětný odkup, odkoupení a zrušení Akcií Společnosti prováděly v souladu s lucemburským právem a stanovami;

(B) zajistit, aby hodnota akcií Společnosti byla vypočítána v souladu s lucemburským právem a stanovami;

(C) plní pokyny Společnosti, pokud nejsou v rozporu s lucemburským právem nebo stanovami;

(D) zajistit, aby při transakcích zahrnujících aktiva Společnosti byly společnosti poskytnuty jakékoli protiplnění v obvyklých lhůtách;

(E) zajistit, aby byl příjem Společnosti uplatňován v souladu s lucemburským právem a stanovami.

Depozitář pravidelně poskytuje Společnosti kompletní soupis veškerého majetku Společnosti.

Na základě ustanovení dohody o depozitáři a depozitáři může depozitář za určitých podmínek a za účelem efektivnějšího plnění svých povinností delegovat část nebo všechny své povinnosti týkající se úschovy nad aktivy společnosti, mimo jiné včetně držby majetku ve vazbě. nebo, pokud jsou aktiva takové povahy, že nemohou být držena v úschově, ověření vlastnictví těchto aktiv a vedení záznamů o těchto aktivech, jednomu nebo více delegátům třetích stran jmenovaným občas depozitářem .

Depozitář je při výběru a jmenování delegátů třetích stran a při pravidelném přezkumu a průběžném monitorování těchto delegátů třetích stran a opatření třetí strany ohledně záležitostí, které mu byly delegovány, náležitě obezřetný, pečlivý a pečlivý.

Odpovědnost depozitáře nebude ovlivněna skutečností, že svěřil veškerá nebo některá aktiva společnosti do úschovy těmto delegátům třetích stran.

V případě ztráty finančního nástroje drženého v úschově depozitář bez zbytečného odkladu vrátí společnosti finanční nástroj stejného typu nebo odpovídající částku, s výjimkou případů, kdy tato ztráta vyplývá z externí události mimo přiměřenou kontrolu depozitáře. a jejichž důsledky by byly nevyhnutelné navzdory všemožným snahám o opak.

V rámci běžného globálního obchodního úschovy může depozitář příležitostně uzavřít ujednání s jinými klienty, fondy nebo jinými třetími stranami o poskytování úschovy, správy fondů nebo souvisejících služeb. V rámci bankovní skupiny s více službami, jako je JPMorgan Chase Group, mohou čas od času vzniknout konflikty (i) z delegování depozitáře na jeho delegáty úschovy nebo (ii) obecně mezi zájmy depozitáře a zájmy společnosti, jeho akcionáři nebo investiční manažer; například pokud přidružená společnost depozitáře poskytuje produkt nebo službu fondu a má finanční nebo obchodní zájem na tomto produktu nebo službě nebo přijímá odměnu za další související produkty nebo služby, které poskytuje fondům, například devizy, půjčování cenných papírů, stanovení cen nebo oceňování, správa fondů, účetnictví fondů nebo služby agentur pro převod. V případě jakéhokoli možného střetu zájmů, ke kterému může dojít při běžném podnikání, bude depozitář vždy brát v úvahu své povinnosti vyplývající z platných zákonů, včetně článku 25 směrnice UCITS V.

Depozitář sleduje proces dohledu třetí strany při výběru a průběžném monitorování delegátů třetích stran. Kritéria pro výběr a průběžné monitorování depozitáře zahrnují mimo jiné přezkum finanční situace poskytovatele, jakož i výkon v souladu se stanovenými standardy služeb a místní právní poradenství v oblasti ochrany aktiv v případě platební neschopnosti a dalších příslušných záležitostí. Depozitář udržuje rámec správy prostřednictvím pravidelných schůzek a manažerského informačního systému, aby zajistil dodržování zásad a postupů depozitáře.

Seznam delegátů třetích stran jmenovaných depozitářem na základě dohody depozitáře a uschovatele je uveden v příloze IV. Aktuální informace o totožnosti depozitáře, jeho povinnostech, střetu zájmů, pověřených funkcích úschovy a střetu zájmů, které mohou na základě takové delegace (nebo případně subdelegování) vzniknout být na požádání zpřístupněny investorům.

Depozitář může v souvislosti s těmito svěřeneckými službami obdržet poplatek, který je stanoven ve výši až 0,005% ročně z čisté hodnoty aktiv společnosti.

Depozitář obdrží od Společnosti takové poplatky a provize, které jsou v souladu s obvyklou praxí v Lucembursku, a také účetní poplatky pokrývající účetnictví Společnosti. Služby úschovy v úschově a poplatky za transakce jsou vypláceny měsíčně a počítány a kumulovány každý pracovní den. Procentní sazba poplatku za úschovu a úroveň poplatků za transakce se liší podle země, ve které se příslušné činnosti konají, až do maximální výše 0,3% ročně a 75 USD za transakci.

Poplatky za služby účetnictví a oceňování základních fondů se počítají a časově rozlišují každý pracovní den s roční sazbou až 0,0083% z čisté hodnoty aktiv fondu. Z každého Fondu mohou být splatné další poplatky za další služby, jako jsou nestandardní ocenění, další účetní služby, například výpočty poplatků za výkon a služby daňového výkaznictví.

Fiduciární poplatky, úschova úschovy a poplatky za transakce spolu s poplatky za účetnictví a ocenění fondu mohou být občas zkontrolovány depozitářem a společností. Depozitář má navíc nárok na veškeré přiměřené výdaje řádně vynaložené na plnění svých povinností.

Částky vyplacené depozitáři budou uvedeny v účetní závěrce společnosti.

Depozitář byl rovněž jmenován, aby jednal jako agent pro kotování Společnosti v souvislosti s kotováním jejích Akcií na Lucemburské burze cenných papírů a bude dostávat obvyklé poplatky za výkon svých povinností jako takových.

Další poplatky a výdaje
Společnost uhradí veškeré poplatky a výdaje vzniklé při provozu Společnosti, včetně, bez omezení, daní, výdajů za právní a auditorské služby, zprostředkování, vládních povinností a poplatků, nákladů na burzu, nákladů na vypořádání a bankovních poplatků a poplatků v důsledku orgány dohledu v různých zemích, včetně nákladů vzniklých při získávání a udržování registrací, aby mohly být akcie Společnosti uváděny na trh v různých zemích; výdaje spojené s vydáním, změnou a odkupem Akcií a výplatou dividend, registračních poplatků, pojištění, úroků a nákladů na výpočet a zveřejnění cen Akcií a poštovného, telefonů, faxových přenosů a používání jiné elektronické komunikace; náklady na tisk zástupců, výpisů, podílových listů nebo potvrzení transakcí, zpráv akcionářů, prospektů a doplňkové dokumentace, vysvětlujících brožur a jakýchkoli dalších periodických informací nebo dokumentace. Za určitých okolností mohou náklady hrazené Společností zahrnovat také poplatky za investiční průzkum.

Kromě standardních bankovních a zprostředkovatelských poplatků hrazených Společností mohou společnosti Schroders poskytující služby Společnosti obdržet platby za tyto služby.

Investiční manažeři mohou uzavřít ujednání o měkkých provizích, pouze pokud existuje přímý a identifikovatelný přínos pro klienty investičního správce, včetně společnosti, a pokud je investiční manažer přesvědčen, že transakce generující měkké provize jsou prováděny v dobré víře, v přísné dodržování příslušných regulačních požadavků a v nejlepším zájmu společnosti. Veškerá taková ujednání musí Investiční manažer učinit za podmínek odpovídajících nejlepším tržním postupům.

3.2. Informace o společnosti
(A) Společnost je zastřešující strukturovanou otevřenou investiční společností s ručením omezeným, organizovanou jako „société anonyme“ a kvalifikovaná jako SICAV podle části I zákona. Společnost byla založena dne 5. prosince 1968 a její stanovy byly zveřejněny v Mémorial dne 16. prosince 1968. Poslední změny stanov byly provedeny 20. března 2019.

Společnost je registrována v lucemburském obchodním rejstříku a společnostech pod číslem B-8202, kde byly články uloženy a jsou k dispozici k nahlédnutí. Společnost existuje na dobu neurčitou.

(B) Minimální kapitál společnosti požadovaný lucemburským zákonem je 1 250 000 EUR. Základní kapitál společnosti představuje plně splacené akcie bez nominální hodnoty a kdykoli se rovná její čisté hodnotě aktiv. Pokud kapitál Společnosti poklesne pod dvě třetiny minimálního kapitálu, je nutné svolat mimořádnou valnou hromadu, která bude uvažovat o zrušení Společnosti. Jakékoli rozhodnutí o likvidaci společnosti musí být učiněno prostou většinou

hlasy akcionářů přítomných nebo zastoupených na schůzi. Pokud základní kapitál klesne pod jednu čtvrtinu minimálního kapitálu, musí ředitelé svolat mimořádnou valnou hromadu, která rozhodne o likvidaci společnosti. Na tomto zasedání mohou být rozhodnutí o likvidaci společnosti přijati akcionáři, kteří drží společně čtvrtinu hlasů přítomných nebo zastoupených akcií.

(C) Byly uzavřeny následující významné smlouvy, které nejsou smlouvami uzavřenými v rámci běžné obchodní činnosti:

(1) Smlouva o poskytování služeb mezi společností a společností Schroder Investment Management (Europe) S.A., na základě které společnost jmenuje společnost Schroder Investment Management (Europe) S.A. jako svou správcovskou společnost,

(2) Depozitářská a depozitní dohoda mezi Společností a J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A.

Výše uvedené významné smlouvy mohou být čas od času pozměněny dohodou mezi stranami.

Ve vztahu k výše uvedené dohodě o depozitáři a depozitáři:

Depozitář nebo Společnost mohou kdykoli ukončit dohodu depozitáře a uschovatele písemným oznámením šedesáti (60) kalendářních dnů (nebo dříve v případě určitých porušení dohody depozitáře a uschovatele za předpokladu, že dohoda depozitáře a uschovatele nebude ukončena, dokud je jmenován náhradní depozitář.

Aktuální informace týkající se popisu povinností depozitáře a střetu zájmů, které mohou vzniknout, jakož i jakýchkoli funkcí

úschovy delegovaných depozitářem, seznam delegátů třetích stran a střety zájmů, které mohou z takového střetu vzniknout delegace bude investorům na požádání k dispozici v sídle společnosti.

Dokumenty společnosti

Kopie článků, prospektu, klíčových informačních dokumentů pro investory a finančních zpráv lze získat zdarma a na vyžádání v sídle společnosti. Výše uvedené materiální smlouvy jsou k nahlédnutí během běžné pracovní doby v sídle společnosti.

Historická výkonnost fondů
Minulé informace o výkonnosti každého Fondu, který je v provozu více než jeden finanční rok Společnosti, jsou obsaženy v tomto dokumentu s klíčovými informacemi pro investory, který je k dispozici v sídle Společnosti a na internetu na www.schroders.lu. Minulé informace o výkonnosti jsou k dispozici také v informačních listech fondu, které jsou k dispozici na internetu na adrese www.schroders.lu a na vyžádání v sídle společnosti.

Oznámení akcionářů
Příslušná oznámení nebo jiná sdělení akcionářům týkající se jejich investic do společnosti mohou být zveřejněna na webových stránkách www.schroders.lu. Kromě toho, a pokud to vyžaduje lucemburské právo nebo CSSF, budou akcionáři také informováni písemně nebo jiným způsobem, jak stanoví lucemburské právo. Akcionáři by se měli zejména odvolat na 3.5 Schůze a zprávy.

Dotazy a stížnosti
Kdokoli, kdo by chtěl získat další informace týkající se společnosti nebo si přeje podat stížnost na provoz společnosti, by se měl obrátit na Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) SA, 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, velkovévodství Lucembursko.

3.3. Dividendy

Dividendová politika
Záměrem je, aby Společnost rozdělovala dividendy držitelům Distribučních akcií ve formě hotovosti v příslušné měně třídy akcií (aby se předešlo pochybnostem, v případě třídy zajištěných akcií BRL by to byla příslušná měna fondu (a nikoli BRL)). Pokud držitel Distribučních akcií neposkytne prostřednictvím formuláře žádosti platební instrukce, bude Společnost automaticky reinvestovat dividendy do dalších Akcií stejné třídy akcií. Akcionáři se místo toho mohou rozhodnout pro příjem dividend ve formě hotovosti v příslušné měně třídy akcií. Dividendy však nebudou rozděleny v hotovosti, pokud je jejich částka nižší než 50 EUR nebo ekvivalent v jiné měně. Tyto částky budou automaticky znovu investovány do nových Akcií stejné třídy Akcií.

Společnost nabízí různé typy tříd distribučních akcií, jak je podrobněji vysvětleno níže. Třídy distribučních akcií se mohou lišit z hlediska jejich distribuční frekvence a z hlediska základu pro výpočet dividendy.

Distribuční frekvence
Dividendy budou buď vyhlášeny jako roční dividendy na výroční valné hromadě akcionářů, nebo mohou být vypláceny fondem častěji, jak to považují ředitelé za vhodné.

Výpočet dividend
Třídy distribučních akcií na základě investičního příjmu před výdaji

Dividendy mohou být vyplaceny z kapitálu a dále snižovat čistou hodnotu aktiv příslušného fondu. Dividendy vyplácené z kapitálu mohly být v určitých jurisdikcích zdaněny jako příjem.

Obecnou zásadou pro distribuční třídy akcií je rozdělit dividendy na základě výnosů za období před odečtením nákladů. Ředitelé budou pravidelně kontrolovat tyto třídy distribučních akcií a vyhrazují si právo provádět změny, pokud to považují za vhodné deklarovat nižší dividendu. Ředitelé mohou také určit, zda a do jaké míry mohou dividendy zahrnovat rozdělení z realizovaných i nerealizovaných kapitálových zisků i z kapitálu v mezích stanovených lucemburským zákonem. Distribuce z kapitálu mohou zahrnovat prémii, pokud je úroková sazba měny zajištěné třídy akcií vyšší než základní úroková sazba měny Fondu. Pokud je tedy úroková sazba měnové zajištěné třídy akcií nižší než základní měnová úroková sazba fondu, může být dividenda diskontována. Výše prémie nebo diskontu je dána rozdíly v úrokových sazbách a není součástí investičního cíle ani investiční politiky Fondu.

Třídy distribučních akcií na základě investičních výnosů po výdajích
Společnost může také nabídnout třídy distribučních akcií, kde je dividenda založena na výnosech z investic za období po odečtení nákladů. Ředitelé mohou také určit, zda a do jaké míry mohou dividendy zahrnovat rozdělení z realizovaných i nerealizovaných kapitálových zisků v mezích stanovených lucemburským zákonem.

Třídy sdílení distribuce s pevnými dividendami
Dividendy mohou být vyplaceny z kapitálu a dále snižovat čistou hodnotu aktiv příslušného fondu. Dividendy vyplácené z kapitálu mohly být v určitých jurisdikcích zdaněny jako příjem.

Společnost může také nabídnout další třídy distribučních akcií, kde je dividenda založena na pevné částce nebo pevném procentu čisté hodnoty aktiv na akcii. Ředitelé budou pravidelně kontrolovat fixní třídy distribučních akcií a vyhrazují si právo provádět změny, například pokud je investiční příjem po výdajích vyšší než cílová fixní distribuce, mohou ředitelé deklarovat vyšší částku k rozdělení. Stejně tak mohou ředitelé považovat za vhodné deklarovat dividendu nižší, než je cílová fixní distribuce.

Dividendový kalendář
Dividendový kalendář včetně podrobností o distribuční frekvenci a základu výpočtu dividendy pro všechny dostupné třídy akcií lze vyžádat od správcovské společnosti a je k dispozici na www.schroders.lu.
Dividendy, které mají být reinvestovány, budou vyplaceny správcovské společnosti, která reinvestuje peníze jménem akcionářů do dalších akcií stejné třídy akcií. Tyto Akcie budou vydány v den výplaty v čisté hodnotě aktiv na akcii příslušné třídy akcií v necertifikované podobě. Částečná oprávnění k registrovaným Akciím budou uznána až na čtyři desetinná místa.
Ujednání o vyrovnání příjmu se použijí v případě všech distribuujících tříd akcií. Účelem těchto ujednání je zajistit, aby příjem na akcii, který je distribuován ve vztahu k distribučnímu období, nebyl ovlivněn změnami v počtu vydaných akcií během tohoto období.

3.4. Zdanění
Následující text je založen na pochopení ředitelů právními předpisy a praxí platnými k datu tohoto dokumentu a platí pro investory, kteří získávají akcie ve společnosti jako investici. Investoři by se však měli poradit se svými finančními nebo jinými odbornými poradci ohledně možných daňových nebo jiných důsledků nákupu, držení, převodu, změny, vyplacení nebo jiného obchodování s akciemi podle zákonů jejich občanství, bydliště a bydliště.
Tento souhrn podléhá budoucím změnám.

Zdanění v Lucembursku
(A) Zdanění společnosti
V Lucembursku společnost nepodléhá zdanění svých příjmů, zisků nebo zisků. Společnost nepodléhá dani z čistého majetku.
Po vydání Akcií Společnosti nebude v Lucembursku splatná žádná kolkovná, daň z kapitálu ani jiná daň.
Společnost podléhá dani z předplatného (taxe d'abonnement) ve výši 0,05% ročně na základě čisté hodnoty aktiv společnosti na konci příslušného čtvrtletí, počítané a placené čtvrtletně. Snížená upisovací daň ve výši 0,01% ročně se vztahuje na jednotlivé fondy nebo jednotlivé třídy akcií za předpokladu, že takový fond nebo třída akcií zahrnuje pouze jednoho nebo více institucionálních investorů (ve smyslu článku 174 zákona). Fondy, které investují výhradně do vkladů a nástrojů peněžního trhu v souladu s lucemburským zákonem, navíc podléhají stejné snížené sazbě daně ve výši 0,01% ročně ze svých čistých aktiv.
Osvobození od daně z předplatného se vztahuje na (i) investice do lucemburského UCI, které podléhají dani z předplatného, (ii) UCI, jejich podskupiny nebo specializované třídy vyhrazené pro penzijní připojištění, (iii) UCI na peněžním trhu a (iv) SKIPCP a Společnosti kolektivního investování podléhající části II zákona, jejichž cenné papíry jsou kótovány nebo obchodovány na alespoň jedné burze cenných papírů nebo jiném regulovaném trhu pravidelně fungujícím, uznávaným a veřejně přístupným a jejichž výhradním cílem je replikovat výkonnost jednoho nebo více indexů.

Srážková daň
Úroky a výnosy z dividend přijaté Společností mohou ve zdrojových zemích podléhat nevratné srážkové dani. Společnost může dále podléhat dani z realizovaného nebo nerealizovaného kapitálového zhodnocení svých aktiv v zemích původu a v některých jurisdikcích mohou být v tomto ohledu uznána ustanovení v tomto ohledu.
Distribuce provedené společností nepodléhají v Lucembursku srážkové dani.
(B) Zdanění akcionářů

Akcionáři, kteří nejsou rezidenty Lucemburska
Fyzické osoby nebo kolektivní subjekty nerezidenti, které nemají stálou provozovnu v Lucembursku, které lze přičíst Akcie, nepodléhají lucemburskému zdanění kapitálových zisků realizovaných při prodeji Akcií ani distribuce obdržené od Společnosti a Akcie nebudou podléhat dani z čistého majetku.
Zákon USA o dodržování daňových předpisů o zahraničních účtech z roku 2010 (FATCA) a společný standard OECD pro podávání zpráv z roku 2016 („CRS“)
FATCA byla v USA přijata dne 18. března 2010 jako součást zákona o zaměstnávání zaměstnanců k obnovení zaměstnání. Zahrnuje ustanovení, podle nichž může být od společnosti jako zahraniční finanční instituce („FFI“) požadováno, aby přímo hlásila Internal Revenue Service („IRS“) určité informace o akciích v držení amerických daňových poplatníků nebo jiných zahraničních subjektů podléhajících FATCA a za tímto účelem shromažďovat další identifikační údaje.
Finanční instituce, které neuzavřou dohodu s IRS a dodržují režim FATCA, by mohly podléhat 30% srážkové dani z jakýchkoli plateb příjmů ze zdrojů USA, jakož i z hrubého výnosu plynoucího z prodeje cenných papírů generujících příjem USA společnost. Dne 28. března 2014 Lucemburské velkovévodství uzavřelo s USA vzorovou mezivládní dohodu (dále jen „IGA“) a v červenci 2015 provedlo IGA do lucemburského práva.

CRS byl implementován směrnicí Rady 2014/107 / EU o povinné automatické výměně daňových informací, která byla přijata dne 9. prosince 2014 a implementována do lucemburského práva zákonem ze dne 18. prosince 2015 o automatické výměně informací o finančních účtech v terénu zdanění („zákon o CRS“). CRS vstoupil v platnost ve většině členských států Evropské unie 1. ledna 2016. V rámci CRS může být společnost povinna hlásit lucemburskému daňovému úřadu určité informace o akciích držených investory, kteří jsou daňovými rezidenty v zemi účastnící se CRS, a shromažďovat další identifikační informace pro tento účel. Podle zákona o CRS byla první výměna informací uplatněna do 30. září 2017 u informací souvisejících s kalendářním rokem 2016. Za účelem splnění svých povinností v rámci FATCA a CRS může být od společnosti vyžadováno, aby získala určité informace od svých investorů, aby zjistit jejich daňový stav.

Podle výše zmíněné FATCA IGA, pokud je Investorem určitá osoba, jako je mimo USA vlastněný subjekt v USA, nezúčastněná FFI nebo neposkytne požadovanou dokumentaci, bude Společnost muset nahlásit informace o těchto Investorech

Lucemburský daňový úřad v souladu s platnými zákony a předpisy, který to následně nahlásí IRS. Podle CRS, pokud je Investor daňovým rezidentem v zemi účastnící se CRS a neposkytne potřebnou dokumentaci, bude Společnost muset nahlásit informace o těchto Investorech lucemburskému daňovému úřadu v souladu s platnými zákony a předpisy. Pokud Společnost jedná v souladu s těmito ustanoveními, nebude podléhat srážkové dani podle FATCA.

Akcionáři a zprostředkovatelé by si měli uvědomit, že stávající politikou společnosti je, že akcie nejsou nabízeny ani prodávány na účet osob nebo investorů z USA, kteří neposkytují příslušné informace CRS. Následné převody Akcií na Osoby v USA jsou zakázány. Pokud jsou Akcie skutečně vlastněny jakoukoli Osobou USA nebo osobou, která neposkytla příslušné informace CRS, může Společnost podle svého uvážení takové Akcie povinně odkoupit.

Akcionáři by dále měli vzít na vědomí, že podle právních předpisů FATCA bude definice konkrétních osob zahrnovat širší škálu investorů ve srovnání s jinými právními předpisy.

Zdanění ve Velké Británii
(A) Společnost

Záměrem ředitelů je řídit záležitosti společnosti tak, aby zajistila, že se nestane rezidentem ve Velké Británii. V souladu s tím a za předpokladu, že společnost nebude obchodovat ve Velké Británii prostřednictvím pobočky nebo agentury v ní umístěné, nebude společnost podléhat britské dani z příjmu právnických osob ani dani z příjmu.

(B) Akcionáři

Legislativa o offshore fondech
Část 8 zákona o daních (mezinárodní a jiná ustanovení) z roku 2010 a statutární nástroj 2009/3001 (dále jen „předpisy o offshore fondech“) stanoví, že pokud investor, který je pro daňové účely rezidentem nebo rezidentem ve Spojeném království, zlikviduje podíl v offshore subjekt, který představuje „offshore fond“ a tento offshore fond nesplňuje podmínky pro vykazování po celou dobu, během níž Investor drží tento úrok, jakýkoli zisk plynoucí Investorovi z prodeje, odkupu nebo jiného prodeje tohoto úroku (včetně domnělého vyřazení v případě smrti) budou v okamžiku prodeje, vyplacení nebo jiného vyřazení zdaněny jako příjem („příjmy z offshore příjmu“), nikoli jako kapitálový zisk. Společnost je pro účely těchto ustanovení „offshore fond“.

Všechny třídy akcií ve společnosti, s výjimkou akcií R (viz dále níže), jsou spravovány s ohledem na to, aby se kvalifikovaly jako vykazovací fondy pro daňové účely, a proto by jakýkoli kapitálový zisk z prodeje akcií ve společnosti neměl být reklasifikován jako výnos podle britských pravidel pro offshore fondy. Úplný seznam vykazujících tříd akcií je na vyžádání k dispozici od správcovské společnosti. Seznam zpravodajských fondů a jejich data certifikace jsou zveřejněny na webových stránkách HMRC https://www.gov.uk/government/publications/offshore- Funds-List-of-reporting-Funds.

Podle pravidel pro offshore fondy podléhají investoři do zpravodajských fondů dani z jejich podílu na výnosech z vykazujícího fondu za účetní období bez ohledu na to, zda jim je výnos rozdělen. Držitelé tříd akumulačních akcií rezidentů ve Spojeném království by si měli být vědomi toho, že budou povinni prostřednictvím daňového přiznání účtovat a platit daň z příjmu, který jim byl v souvislosti s jejich držbami každoročně nahlášen, přestože takový příjem nebyl distribuovány jim.

Aby se předešlo pochybnostem, rozdělení, která byla v souladu s bodem 3.3 výše reinvestována do dalších Akcií, by měla být pro účely daně Spojeného království považována za distribuci akcionářům a následnou reinvestici jimi, a měla by tedy být součástí zdanitelnosti akcionáře. příjem období, ve kterém se dividenda považuje za obdrženou.

V souladu s právními předpisy o offshore fondech bude vykázaný příjem připadající na každou akcii fondu zveřejněn nejpozději 10 měsíců po skončení vykazovaného období na následující webové stránce společnosti Schroders: http://www.schroders.com/en/lu/ profesionální investor / centrum fondů / správa fondů / tabulky výnosů /.

Je odpovědností investora vypočítat a vykázat jejich příslušný celkový vykazovaný příjem společnosti HMRC na základě počtu akcií držených na konci vykazovaného období. Kromě vykázaného výnosu připadajícího na každou akcii fondu bude zpráva obsahovat informace o částkách rozdělených na akcii a data rozdělení v souvislosti s vykazovaným obdobím.

Akcionáři se zvláštními potřebami mohou požádat o poskytnutí zprávy v papírové podobě, vyhrazujeme si však právo za tuto službu účtovat poplatek.

Kapitola 3 části 6 zákona o dani z příjmů z roku 2009 stanoví, že pokud má osoba odpovědná za daň z příjmů právnických osob ve Spojeném království kdykoli v účetním období podíl na zahraničním fondu ve smyslu příslušných ustanovení daňových právních předpisů , a v tomto období je doba, kdy tento fond nesplní „test kvalifikovaných investic“, bude s úrokem drženým takovou osobou za dané účetní období zacházeno, jako by se jednalo o práva na základě věřitelského vztahu pro účely režim úvěrových vztahů. Offshore fond nesplňuje „test kvalifikovaných investic“ kdykoli, kdy více než 60% jeho aktiv podle tržní hodnoty zahrnuje vládní a podnikové dluhové cenné papíry nebo hotovostní depozit nebo určité derivátové smlouvy nebo podíly v jiných systémech kolektivního investování, které kdykoli čas v příslušném účetním období samy o sobě nesplňují „test kvalifikovaných investic“. Akcie budou představovat podíly v zahraničním fondu a na základě investiční politiky společnosti by společnost mohla nesplnit „test kvalifikovaných investic“.

Akcie R nesplňují podmínky pro vykazování fondů pro daňové účely, a proto bude jakýkoli kapitálový zisk z prodeje akcií R reklasifikován jako zisk z příjmu podle pravidel britského offshore fondu a podle toho zdaněn.

Kolkové daně
Převody Akcií nebudou podléhat kolkovnému ve Spojeném království, pokud nebude nástroj převodu proveden ve Spojeném království, když bude převod podléhat kolkovnému ve Spojeném království ve výši 0,5% z vyplacené protiplnění zaokrouhleno nahoru na nejbližší GBP 5. Z převodů Akcií nebo dohod o převodu Akcií se neplatí žádná daň z rezervy ve Velké Británii.

Distribuce
Distribuce vyplácené Fondy, které drží více než 60% svých aktiv v úročené nebo ekonomicky podobné formě kdykoli v účetním období, se považují za výplatu ročního úroku pro individuální investory sídlící ve Velké Británii. Pokud jsou Akcie drženy na individuálním spořicím účtu („ISA"), je tento příjem bez daně. U Akcií držených mimo ISA je k dispozici Příspěvek na osobní spoření k osvobození prvních 1 000 £ úrokového výnosu od daně v rukou daňových poplatníků se základní sazbou. Příspěvek činí 500 GBP pro daňové poplatníky s vyšší sazbou a nulový pro daňové poplatníky s další sazbou. Celkový úrok přijatý nad rámec Opravné položky v daném roce podléhá dani ve výši úrokových sazeb (v současné době 20%, 40% a 45%).

Distribuce vyplácené fondy, které nemají v účetním období vždy více než 60% svých aktiv v úročené formě, se považují za zahraniční dividendy.

Pokud jsou Akcie drženy mimo ISA, je k dispozici nezdanitelná dividendová rezerva ve výši 2 000 GBP a celkové dividendy přijaté v daňovém roce do výše této částky budou osvobozeny od daně z příjmu. Dividendy v celkové výši převyšující tuto částku budou podléhat zdanění sazbami 7,5%, 32,5% a 38,1%, pokud spadají do pásem základní sazby, vyšší sazby a dalších sazeb. Dividendy přijaté z akcií držených v rámci ISA budou i nadále osvobozeny od daně.

Vyrovnání
Společnost provádí úplné vyrovnávací dohody. Vyrovnání se vztahuje na Akcie zakoupené během Distribučního období. Výše příjmu, počítaná denně a zahrnutá do kupní ceny všech Akcií zakoupených částečně během Distribučního období, je vrácena držitelům těchto Akcí při první distribuci jako návratnost kapitálu.
Jelikož je kapitálem, nepodléhá dani z příjmu a mělo by být vyloučeno z výpočtu vykazovaného příjmu uvedeného v daňovém přiznání akcionáře Spojeného království. Denní příjem všech akcií je veden v databázi a je k dispozici na vyžádání v sídle společnosti nebo online na adrese http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/ fund-center / fund-administration /vyrovnání/.
Cílem provozního vyrovnání je osvobodit nové investory ve společnosti od daně z příjmu, který již vznikl v nabytých akciích. Vyrovnání nebude mít vliv na akcionáře, kteří vlastní své akcie po celé distribuční období.

Německé daně
Kromě investičních omezení stanovených v dodatcích II a III budou následující fondy také dodržovat omezení, že více než 50% hodnoty hrubého majetku fondu bude nepřetržitě investováno do kapitálových 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	

Následující fondy dodržují omezení, že nejméně 25% hrubé hodnoty aktiv fondu bude nepřetržitě investováno do kapitálových 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

Příslušný kapitálový poměr pro fondy bude denně zveřejňován na německé webové stránce Schroders na adrese http://www.schroders.com/de/de/finanzberater/fonds/ fondsuebersichten / schroder-international-selection-fund /.

Pro účely tohoto investičního omezení odkaz na kapitálové účasti zahrnuje:

(A) akcie společnosti (které nemusí zahrnovat depozitní certifikáty), které jsou přijaty k oficiálnímu obchodování na burze cenných papírů nebo přijaty na jiný organizovaný trh, který splňuje kritéria regulovaného trhu; a / nebo

B) akcie jiné společnosti než realitní společnosti, která i) má bydliště v členském státě nebo v členském státě Evropského hospodářského prostoru a pokud podléhá dani z příjmu právnických osob a není jí osvobozena; nebo ii) má bydliště v kterémkoli jiném státě a podléhá dani z příjmu právnických osob ve výši nejméně 15%; a / nebo akcie SKIPCP a / nebo AIF, které nejsou partnerskými společnostmi a které - jak je uvedeno v jejich příslušných investičních podmínkách - jsou průběžně investovány s minimálně více než 50% jejich hodnot do kapitálových účastí („akciový fond“) přičemž 50% jednotek kapitálových fondů v držení fondu je zohledněno jako kapitálové účasti; a / nebo

(C) akcie SKIPCP a / nebo alternativního investičního fondu (AIF), který není partnerstvím, které - jak je uvedeno v jejich příslušných investičních podmínkách - jsou průběžně investovány s minimálně 25% jejich hodnot v kapitálové účasti („smíšený fond“), přičemž 25% jednotek smíšených fondů držených fondem je zohledněno jako kapitálové účasti; a / nebo

(D) akcie kapitálových fondů nebo smíšených fondů, které zveřejňují svůj poměr kapitálové účasti v příslušných investičních podmínkách; a / nebo

(E) akcie kapitálových fondů nebo smíšených fondů, které denně vykazují svůj poměr kapitálové účasti.

3.5. Schůze a zprávy

Schůze
Výroční valná hromada akcionářů společnosti se koná v Lucemburku v den a čas, o kterém rozhodnou ředitelé, nejpozději však do šesti měsíců od konce předchozího účetního období společnosti. Oznámení o všech valných hromadách akcionářů jsou akcionářům zasílána doporučenou poštou nejméně osm dní před konáním valné hromady. Tato oznámení budou zahrnovat program jednání a upřesní místo schůzky. Právní požadavky týkající se oznámení, usnášeníschopnosti a hlasování na všech obecných schůzích a schůzích tříd fondů nebo akcií jsou obsaženy v článcích. Schůze akcionářů kteréhokoli daného fondu nebo třídy akcií rozhoduje pouze o záležitostech týkajících se daného fondu nebo třídy akcií.

V oznámení o jakékoli valné hromadě akcionářů může být stanoveno, že kvorum a většina na této valné hromadě budou stanoveny podle vydaných a nesplacených akcií k určitému datu a času předcházejícímu valné hromadě („rozhodné datum“). Právo akcionáře účastnit se valné hromady akcionářů a vykonávat hlasovací práva spojená s jeho akciemi bude určeno odkazem na akcie držené tímto akcionářem k rozhodnému datu.

Zprávy

Finanční rok společnosti končí každý rok 31. prosince. Kopie výročních a pololetních finančních zpráv lze získat na internetových stránkách www.schroders.lu a jsou bezplatně k dispozici v sídle společnosti. Takové zprávy tvoří nedílnou součást tohoto Prospektu.

3.6. Podrobnosti akcií

Práva akcionářů
Akcie vydané Společností jsou volně převoditelné a jsou oprávněny se rovným dílem podílet na zisku a v případě distribučních akcií, dividend tříd akcií, kterých se týkají, a čistých aktiv takové třídy akcií při likvidaci. Akcie nemají žádná přednostní a preventivní práva.

Hlasování
Na valných hromadách má každý akcionář právo na jeden hlas za každou celou drženou akcii.

Akcionář jakéhokoli konkrétního Fondu nebo Třídy akcií bude mít právo na kterémkoli samostatném zasedání Akcionářů daného Fondu nebo Třídy akcií jeden hlas za každou celou Akci daného Fondu nebo Třídy akcií.

V případě společného držení může hlasovat pouze první jmenovaný akcionář.

Povinné vykoupení
Ředitelé mohou uvalit nebo uvolnit omezení na jakékoli Akcie a v případě potřeby požadovat odkoupení Akcií, aby zajistili, že Akcie nebudou ani získány, ani drženy, ani jejich jménem

(i) jakákoli osoba, která porušuje zákony nebo požadavky kterékoli země nebo vlády nebo regulačního orgánu (pokud ředitelé dospěli k závěru, že kterýkoli z nich, společnost, kterýkoli z investičních manažerů nebo jakákoli jiná osoba určená řediteli by měla utrpěl jakoukoli nevýhodu v důsledku takového porušení) nebo (ii) jakoukoli osobu za okolností, které by podle názoru představenstva mohly vést k tomu, že společnosti vznikne jakákoli daňová povinnost (zahrnující mimo jiné regulační nebo daňové závazky a jakékoli jiné daňové závazky, které by mohly vyplývat mimo jiné z požadavků FATCA nebo Společného standardu pro podávání zpráv nebo jakéhokoli podobného ustanovení nebo jakéhokoli jejich porušení) nebo by utrpěly jakoukoli finanční nevýhodu, které by Společnost jinak nemohla vzniknout nebo utrpět, včetně povinnosti registrace cenné papíry nebo investice nebo podobné zákony nebo požadavky kterékoli země nebo orgánu nebo (iii) jakékoli osoby, jejíž koncentrace podílu by podle názoru Ředitelé ohrozí likviditu společnosti nebo kteréhokoli z jejích fondů, včetně fondů kvalifikovaných jako fondy peněžního trhu. Zejména, pokud se kdykoli dozví ředitelé, že akcie jsou ve výhodném vlastnictví osoby z USA nebo určité osoby pro účely FATCA, společnost bude mít právo provést povinný odkup těchto akcií.

Ředitelé mohou v této souvislosti požadovat, aby akcionář poskytl takové informace, které považují za nezbytné ke stanovení, zda je akcionář skutečným vlastníkem akcií, které drží.

Převody
Převod registrovaných Akcií může být proveden doručením řádně podepsaného formuláře pro převod akcií ve vhodné formě spolu s příslušným certifikátem, který má být zrušen, Agentovi pro převod.

Práva na likvidaci
Společnost byla založena na dobu neurčitou. Společnost však může být kdykoli zlikvidována usnesením přijatým na mimořádné valné hromadě akcionářů, na které bude jmenován jeden nebo více likvidátorů a budou definovány jejich pravomoci. Likvidace bude provedena v souladu s ustanoveními lucemburského práva. Čistý výtěžek z likvidace odpovídající každému Fondu bude likvidátorem rozdělen akcionářům příslušného Fondu v poměru k hodnotě jejich držení Akcií.

Pokud a kdy čistá aktiva třídy akcií klesnou pod částku 10 000 000 EUR, nebo všechny třídy akcií ve fondu klesnou pod 50 000 000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně, nebo jiné částky, které mohou být čas od času určeny řediteli čas, který má být minimální úrovní pro aktiva takové třídy akcií nebo fondu, která mají být provozována ekonomicky efektivním způsobem, nebo pokud by nějaká ekonomická nebo politická situace představovala závažný důvod, nebo je-li to požadováno v zájmu akcionářů

příslušné třídy akcií nebo Fond, mohou se Ředitelé rozhodnout odkoupit všechny Akcie dané Třídy Akcií nebo Fondu. V takovém případě budou akcionáři vyrozuměni oznámením o odkupu zveřejněným (případně oznámeným) společností v souladu s příslušnými lucemburskými zákony a předpisy před povinným odkupem a bude jim vyplacena čistá hodnota aktiv akcií příslušná Třída akcií držená k datu odkoupení.

Za stejných okolností, jaké jsou popsány výše, mohou Ředitelé také rozhodnout o reorganizaci jakéhokoli Fondu rozdělením na dva nebo více samostatných Fondů. Takové rozhodnutí bude zveřejněno nebo oznámeno stejným způsobem, jak je popsáno výše, a zveřejnění nebo oznámení bude navíc obsahovat informace týkající se dvou nebo více samostatných fondů vyplývajících z reorganizace.

Takové zveřejnění nebo oznámení bude učiněno nejméně jeden měsíc před datem, kdy reorganizace nabude účinnosti, aby akcionáři mohli požadovat odkoupení nebo změnu svých akcií před nabytím účinnosti reorganizace.

O jakémkoli sloučení Fondu s jiným Fondem Společnosti nebo s jiným SKIPCP (ať už se jedná o lucemburské právo či nikoli) rozhodne představenstvo, pokud se představenstvo nerozhodne předložit rozhodnutí o fúzi valné hromadě Akcionáři dotčeného fondu. V druhém případě není pro tuto valnou hromadu nutné usnášeníschopnost a rozhodnutí o fúzi se přijímá prostou většinou odevzdaných hlasů. Taková fúze bude provedena v souladu s ustanoveními zákona.

Veškeré výtěžky z likvidace, které si akcionáři nevyžádají na konci likvidace fondu, budou uloženy v úschově u „Caisse de Consignation“. Částky nevyzvednuté z úschovy ve lhůtě stanovené zákonem mohou být propadnuty v souladu s ustanoveními lucemburského práva.

3.7. Sdružování
Za účelem efektivní správy as výhradou ustanovení článků a příslušných zákonů a předpisů může správcovská společnost investovat a spravovat celé portfolio portfolia aktiv vytvořené pro dva nebo více fondů nebo jeho část (pro účely této smlouvy " Účastnické fondy “) společně. Jakákoli taková skupina aktiv bude vytvořena převodem hotovosti nebo jiných aktiv (s výhradou, že tato aktiva jsou vhodná s ohledem na investiční politiku daného fondu) z každého ze zúčastněných fondů. Poté může správcovská společnost čas od času provést další převody do každé skupiny aktiv. Aktiva mohou být také převedena zpět do účastnického fondu až do výše účasti příslušné třídy akcií. Podíl účastnického fondu ve fondu aktiv se měří odkazem na pomyslné jednotky stejné hodnoty ve fondu aktiv. Při vytváření skupiny aktiv správcovská společnost podle svého uvážení určí počáteční hodnotu pomyslných jednotek (která bude vyjádřena v měně, kterou správcovská společnost považuje za vhodnou) a přidělí každému podílovému fondu podílové jednotky, které mají celkovou hodnotu se rovná částce v hotovosti (nebo hodnotě jiných aktiv), do níž přispěl. Poté se hodnota fiktivní jednotky určí vydělením čisté hodnoty aktiv skupiny aktiv počtem existujících fiktivních jednotek.

Jsou-li do fondu aktiv vloženy nebo vybrány další hotovosti nebo aktiva, přidělení jednotek dotčeného účastnického fondu se případně zvýší nebo sníží o počet jednotek určený vydělením částky hotovosti nebo hodnota aktiv vložených nebo vybraných o aktuální hodnotu jednotky.

Pokud je příspěvek poskytován v hotovosti, bude pro účely tohoto výpočtu považován za snížený o částku, kterou správcovská společnost považuje za vhodnou k zohlednění daňových poplatků a nákladů na obchodování a nákup, které mohou vzniknout při investování příslušné hotovosti; v případě výběru hotovosti bude provedeno odpovídající přidání, aby se zohlednily náklady, které mohou vzniknout při realizaci cenných papírů nebo jiných aktiv skupiny aktiv.

Dividendy, úroky a další rozdělení výnosové povahy přijaté v souvislosti s aktivy v portfoliu aktiv budou okamžitě připsány na účastnické fondy v poměru k jejich příslušné účasti v portfoliu aktiv v době přijetí. Po zrušení Společnosti budou aktiva ve fondu aktiv přidělena účastnickým fondům v poměru k jejich příslušné účasti ve fondu aktiv.

3.8. Společné řízení
Za účelem snížení provozních a správních poplatků a umožnění širší diverzifikace investic může správcovská společnost rozhodnout, že část nebo všechna aktiva jednoho nebo více fondů budou společně spravována s aktivy patřícími do jiných lucemburských systémů kolektivního investování. V následujících odstavcích slova „společně spravované subjekty“ globálně odkazují na Fondy a všechny subjekty, s nimiž by existovalo jakékoli dané ujednání o společné správě, a slova „společně spravovaná aktiva“ odkazují na všechna aktiva těchto společně spravovaných subjektů a společně spravovaných podle stejného ujednání o společném řízení.

Podle ujednání o společném řízení bude investiční manažer, pokud bude jmenován a bude mu udělen každodenní management, oprávněn přijímat na konsolidovaném základě pro příslušné společně spravované subjekty rozhodnutí o investicích, dezinvesticích a úpravách portfolia, která budou mít vliv složení portfolia příslušného fondu.

Každý společně spravovaný subjekt bude držet část společně spravovaných aktiv odpovídající poměru jeho čistých aktiv k celkové hodnotě společně spravovaných aktiv. Tento poměrný podíl se použije na každou investiční linii drženou nebo získanou v rámci společné správy. V případě rozhodnutí o investici a / nebo zrušení investice nebudou tyto podíly ovlivněny a další investice budou přiděleny společně spravovaným subjektům ve stejném poměru a prodaná aktiva budou úměrně vybírána ze společně spravovaných aktiv držených každým společně spravovaný subjekt.

V případě nových úpisů v jednom ze společně spravovaných subjektů se výnosy z úpisů přidělí společně spravovaným subjektům podle upravených proporcí vyplývajících z nárůstu čistého aktiva společně spravovaného subjektu, který měl z

úpisů prospěch a všechny investiční linie budou upraveny převodem aktiv z jednoho společně spravovaného subjektu do druhého, aby byly upraveny do upravených proporcí. Podobným způsobem může být v případě odkupů v jednom ze společně spravovaných subjektů požadovaná hotovost vybírána z hotovosti ve vlastnictví společně spravovaných subjektů podle upravených podílů vyplývajících ze snížení čistých aktiv společně spravovaných subjektů subjekt, který utrpěl odkupy, a v takovém případě se všechny investiční linie upraví na upravené podíly. Akcionáři by si měli být vědomi toho, že v případě, že správcovská společnost nebo některý z pověřených zástupců správcovské společnosti neprovedou žádné konkrétní kroky, může ujednání o společné správě způsobit, že složení aktiv příslušného fondu bude ovlivněno událostmi, které lze přičíst jiným spoluvlastníkům. - spravované entity, jako jsou předplatné a odkupy. Pokud jsou tedy všechny ostatní věci stejné, úpisy přijaté v jednom subjektu, se kterým je Fond spravován společně, povedou ke zvýšení hotovostní rezervy Fondu.
Naopak, odkupy provedené v jednom subjektu, se kterým je spravován jakýkoli Fond, povedou ke snížení hotovostní rezervy Fondu. Předplatné a odkupy však mohou být uchovávány na konkrétním účtu otevřeném pro každou společně spravovanou entitu mimo ujednání o společné správě a přes který musí předplatné a odkupy procházet. Možnost přidělit na tyto konkrétní účty podstatné úpisy a odkupy spolu s možností, aby správcovská společnost nebo kterýkoli z pověřených zástupců správcovské společnosti kdykoli rozhodl o ukončení své účasti na dohodě o společné správě, umožňuje příslušnému fondu vyhnout se úpravám pokud je pravděpodobné, že tyto úpravy ovlivní zájem jejích akcionářů.
Pokud je pravděpodobné, že změna složení portfolia příslušného Fondu vyplývající z odkupů nebo plateb poplatků a výdajů, které jsou charakteristické pro jiný společně spravovaný subjekt (tj. Nelze je přičíst Fondu), povede k porušení investičních omezení platných pro příslušný Fond, příslušná aktiva budou vyloučena z ujednání o společné správě před provedením úpravy aby to nebylo ovlivněno následnými úpravami.
Společně spravovaná aktiva fondů budou případně spravována pouze s aktivy, která mají být investována podle investičních cílů identických s těmi, které se vztahují na společně spravovaná aktiva, aby byla zajištěna úplná kompatibilita investičních rozhodnutí. s investiční politikou příslušného Fondu. Společně spravovaná aktiva mohou být spravována společně pouze s aktivy, u nichž depozitář rovněž působí jako depozitář, aby se ujistil, že depozitář je schopen ve vztahu ke společnosti a jejím fondům plně vykonávat své funkce a odpovědnosti podle nařízení. Depozitář bude vždy udržovat aktiva Společnosti oddělená od aktiv jiných společně spravovaných subjektů, a bude proto schopen kdykoli identifikovat aktiva Společnosti a každého Fondu. Vzhledem k tomu, že společně spravované subjekty mohou mít investiční politiky, které nejsou striktně totožné s investiční politikou příslušných fondů, je možné, že ve výsledku může být prováděná společná politika přísnější než politika příslušných fondů.
Mezi správcovskou společností, depozitářem a investičními manažery bude podepsána dohoda o společné správě za účelem vymezení práv a povinností každé ze stran. Ředitelé se mohou kdykoli a bez předchozího upozornění rozhodnout ukončit dohodu o společné správě.
Akcionáři se mohou kdykoli obrátit na sídlo společnosti, aby byli informováni o procentu aktiv, která jsou společně spravována, a o subjektech, s nimiž existuje takové ujednání o společné správě v době jejich žádosti. Auditované výroční a pololetní zprávy uvádějí složení a procenta společně spravovaných aktiv.

3.9. Obecná informace
Pokud není v tomto prospektu uvedeno jinak, indexy nebo referenční hodnoty používané ve smyslu nařízení (EU) 2016/1011 (dále jen „referenční hodnoty“) fondy jsou k datu tohoto prospektu poskytovány administrátory referenčních hodnot, kteří buď se objeví v registru správců a referenčních hodnot vedeném orgánem ESMA podle článku 36 nařízení o referenčních hodnotách nebo ve prospěch
z přechodných opatření poskytovaných podle nařízení o referenčních hodnotách, a proto se ještě nemusí v rejstříku objevit.
Tito administrátoři referenčních hodnot museli požádat o povolení nebo registraci jako správce podle nařízení o referenčních hodnotách před 1. lednem 2020 pro nedůležité a významné referenční hodnoty nebo o ni měli požádat před 1. lednem 2022 pro referenční hodnoty z kritických zemí a třetích zemí. Aktualizované informace o tomto registru jsou pravidelně zpřístupňovány a měly by být k dispozici nejpozději 1. ledna 2022 pro referenční hodnoty kritických zemí a třetích zemí. Správcovská společnost udržuje písemné plány stanovující opatření, která budou přijata v případě
referenční hodnota se podstatně mění nebo přestává být poskytována. Kopie popisu těchto plánů jsou k dispozici na vyžádání a zdarma v sídle správcovské společnosti. Ke dni tohoto Prospektu jsou správci referenčních hodnot používaných fondem a zahrnuti do registru správců referenčních hodnot vedeného orgánem ESMA:

Benchmark administra-tors	Loca-tion	Benchmarks	Fund
ICE Benchmark Administrat-ion Limited	London	EUR LIBOR 3 Months USD LIBOR 3 Months	European Alpha Absolute Return European Equity Absolute Return Sustainable European Market Neutral
ICE Benchmark Administrat-ion 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

Zahrnutí jakéhokoli správce referenční hodnoty používané fondem ve smyslu nařízení o referenčních hodnotách do rejstříku správců referenčních hodnot ESMA se projeví v Prospektu při jeho další aktualizaci.

Dodatek I

Investiční omezení
Ředitelé přijali následující omezení týkající se investování aktiv Společnosti a jejích aktivit, pokud není v Příloze III pro konkrétní Fondy stanoveno jinak. Tato omezení a zásady mohou Ředitelé čas od času změnit, pokud to budou považovat za nejlepší zájmy Společnosti, v takovém případě bude tento Prospekt aktualizován.

Každý Fond musí dodržovat investiční omezení stanovená lucemburským zákonem. Tato omezení v oddíle 1 (D) níže platí pro společnost jako celek.

1. Investice do převoditelných cenných papírů a likvidních aktiv

(A) Společnost bude investovat do:

(1) převoditelné cenné papíry a investice peněžního trhu přijaté nebo obchodované na regulovaném trhu; a / nebo

(2) nedávno vydané převoditelné cenné papíry a investice peněžního trhu za předpokladu, že:

(I) podmínky emise zahrnují závazek, že bude podána žádost o přijetí ke kotování na burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu, který funguje pravidelně, je uznáván a otevřen pro veřejnost a

(II) takové přijetí je zajištěno do jednoho roku od vydání a / nebo

(3) podílové jednotky SKIPCP a / nebo jiných UCI, ať už se nacházejí v členském státě EU či nikoli, pokud:

(I) tyto jiné UCI byly povoleny podle zákonů, které stanoví, že podléhají dohledu, který CSSF považuje za rovnocenný dohledu stanovenému v právu EU, a že je dostatečně zajištěna spolupráce mezi orgány,

(II) úroveň ochrany akcionářů v takových jiných UCI je ekvivalentní úrovni poskytované akcionářům v SKIPCP, a zejména to, že pravidla pro segregaci aktiv, půjčky, půjčky a nekrytý prodej převoditelných cenných papírů a investice na peněžním trhu jsou rovnocenná k požadavkům směrnice o SKIPCP,

(III) činnost těchto jiných UCI se vykazuje v pololetních a výročních zprávách, aby bylo možné posoudit aktiva a pasiva, výnosy a operace za vykazované období,

(IV) nejvýše 10% aktiv SKIPCP nebo jiných UCI, o jejichž akvizici se uvažuje, může být podle jejich ústavních dokumentů investováno celkem do podílových jednotek jiných SKIPCP nebo jiných UCI; a / nebo

(4) vklady u úvěrových institucí, které jsou splatné na požádání nebo mají právo na výběr, a splatnost nejdéle 12 měsíců, pokud má úvěrová instituce sídlo v zemi, která je členským státem EU, nebo sídlo úvěrové instituce se nachází v nečlenském státě EU, pokud podléhá obezřetnostním pravidlům považovaným CSSF za rovnocenná pravidlům stanoveným v právu EU; a / nebo

(5) deriváty, včetně ekvivalentních nástrojů vypořádaných v hotovosti, obchodované na regulovaném trhu a / nebo deriváty obchodované přes přepážku, pokud:

(I) podklad tvoří cenné papíry kryté touto částí 1 (A), finanční indexy, úrokové sazby, směnné kurzy cizích měn nebo měny, do kterých mohou Fondy investovat podle svého investičního cíle;

(II) protistranami transakcí s OTC deriváty jsou instituce podléhající obezřetnostnímu dohledu a patřící do kategorií schválených CSSF;

(III) OTC deriváty denně podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění a lze je z podnětu společnosti kdykoli prodat, zlikvidovat nebo uzavřít kompenzací.

a / nebo

(6) Investice na peněžním trhu jiné než ty, které jsou obchodovány na regulovaném trhu, pokud jsou samotná emise nebo emitent těchto nástrojů regulovány za účelem ochrany investorů a úspor a za předpokladu, že tyto nástroje jsou:

(I) vydané nebo zaručené ústředním, regionálním nebo místním orgánem nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, EU nebo Evropskou investiční bankou, nečlenským státem EU nebo v případě Spolkový stát, jeden z členů tvořících federaci, nebo veřejný mezinárodní orgán, ke kterému patří jeden nebo více členských států EU, nebo

(II) vydané podnikem, jehož cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích, nebo

(III) vydané nebo zaručené zařízením podléhajícím obezřetnostnímu dohledu v souladu s kritérii stanovenými v právních předpisech EU, nebo

(IV) vydané jinými subjekty náležejícími do kategorií schválených CSSF za předpokladu, že investice do těchto nástrojů podléhají ochraně investorů rovnocenné ochraně stanovené v první, druhé nebo třetí odrážce a za předpokladu, že emitentem je společnost, jejíž kapitál a rezervy ve výši nejméně 10 000 000 EUR a která předkládá a zveřejňuje své roční účetní závěrky

v souladu se směrnicí 2013/34 / EU, je subjektem, který se v rámci skupiny společností, která zahrnuje jednu nebo více kótovaných společností, věnuje financování skupiny nebo je subjektem, který se věnuje financování sekuritizačních nástrojů, které využívají bankovní linku likvidity.

Kromě toho může Společnost investovat maximálně 10% čisté hodnoty aktiv kteréhokoli Fondu do převoditelných cenných papírů nebo investic na peněžním trhu, které nejsou uvedeny v bodech (A) (1), (A) (2) a (A) (6) výše.

(7) Za podmínek a v mezích stanovených zákonem může společnost v nejširším rozsahu povoleném lucemburskými zákony a předpisy

(i) vytvořit jakýkoli fond kvalifikovaný buď jako „feeder" SKIPCP („feeder" SKIPCP) nebo „master" SKIPCP („„ master "SKIPCP), ii) převést jakýkoli stávající fond na„ feeder "SKIPCP, nebo (iii) změnit Hlavní SKIPCP kteréhokoli z jeho podřízených SKIPCP.

Feeder SKIPCP investuje nejméně 85% svých aktiv do podílových jednotek jiného hlavního SKIPCP. Feeder UCITS může držet až 15% svých aktiv v jedné nebo více z následujících možností:

- doplňková likvidní aktiva v souladu s odstavcem B níže;

- deriváty, které lze použít pouze pro účely zajištění;

Pro účely souladu s níže uvedeným oddílem 3 vypočítá „feeder" SKIPCP svou globální expozici související s deriváty kombinací své vlastní přímé expozice podle výše uvedeného odstavce (b) s buď:

- skutečná expozice hlavního SKIPCP vůči derivátům v poměru k investici „feeder" SKIPCP do „hlavního" SKIPCP; nebo

- potenciální maximální expozice hlavního SKIPCP vůči derivátům stanovená v předpisech o správě nebo zakládacích dokumentech hlavního SKIPCP v poměru k investici „feeder" SKIPCP do „hlavního" SKIPCP.

(B) Každý Fond může držet doplňková likvidní aktiva. Likvidní aktiva použitá k zajištění expozice derivátů se nepovažují za doplňková likvidní aktiva.

(1) Každý fond nesmí investovat více než 10% své čisté hodnoty aktiv do převoditelných cenných papírů nebo investic na peněžním trhu vydaných stejným vydávajícím orgánem (a v případě strukturovaných finančních nástrojů zahrnujících deriváty emitent strukturovaných finančních nástrojů a emitent podkladových cenných papírů). Každý Fond nesmí investovat více než 20% svých čistých aktiv do vkladů provedených u stejného subjektu. Riziková expozice vůči protistraně fondu při transakci s OTC deriváty nesmí překročit 10% jeho čistých aktiv, pokud je protistranou úvěrová instituce uvedená v odst. 1 části A bodě 4 výše nebo 5% jejích čistých aktiv v ostatní případy.

(2) Dále, pokud kterýkoli Fond drží investice do převoditelných cenných papírů a Investic na peněžním trhu kteréhokoli emitujícího orgánu, které jednotlivě přesahují 5% čisté hodnoty aktiv takového Fondu, nesmí celková hodnota všech těchto investic představovat více než 40% čisté hodnoty aktiv takového fondu.

Toto omezení se nevztahuje na vklady a transakce s OTC deriváty prováděné s finančními institucemi podléhajícími obezřetnostnímu dohledu.

Bez ohledu na individuální limity stanovené v odstavci (C) (1) nesmí Fond kombinovat:

- investice do převoditelných cenných papírů nebo investice peněžního trhu vydané,

- vklady provedené pomocí a / nebo

- expozice vyplývající z transakcí s OTC deriváty prováděných s

jeden subjekt přesahující 20% svých čistých aktiv.

(3) Limit 10% stanovený v odstavci (C) (1) výše je 35% u převoditelných cenných papírů nebo investic peněžního trhu, které jsou vydávány nebo garantovány členským státem EU, jeho místními orgány nebo oprávněným Stát nebo veřejné mezinárodní subjekty, jejichž členy jsou jeden nebo více členských států EU.

(4) Limit 10% stanovený v odstavci (C) (1) výše je 25% u dluhových cenných papírů, které jsou vydávány vysoce hodnocenými úvěrovými institucemi se sídlem v členském státě EU a na které se vztahují zákon na zvláštní veřejný dohled za účelem ochrany držitelů těchto dluhových cenných papírů, pokud je částka vyplývající z emise těchto dluhových cenných papírů investována podle platných ustanovení zákona do aktiv, která jsou dostatečná ke krytí závazků vznikající z těchto dluhových cenných papírů po celou dobu jejich platnosti a které jsou přiřazeny k přednostnímu splacení kapitálu a naběhlého úroku v případě selhání tohoto emitenta.

(5) Pokud Fond investuje více než 5% svých aktiv do dluhových cenných papírů uvedených v pododstavci výše a vydaných jedním emitentem, nesmí celková hodnota těchto investic překročit 80% hodnoty aktiv takový fond.

(6) Převoditelné cenné papíry a investice peněžního trhu uvedené v odstavcích (C) (3) a (C) (4) nejsou zahrnuty do výpočtu limitu 40% uvedeného v odstavci (C) (2).

Limity stanovené v odstavcích (C) (1), (C) (2), (C) (3) a (C) (4) výše nemusí být agregovány, a tudíž hodnota investic do převoditelných cenných papírů a Investice na peněžním trhu vydané stejným subjektem, do vkladů nebo derivátů provedených tímto orgánem, uskutečněné v souladu s odstavci (C) (1), (C) (2), (C) (3) a (C) (4) nesmí v žádném případě překročit celkem 35% čisté hodnoty aktiv každého fondu.

Společnosti, které jsou zahrnuty do stejné skupiny pro účely konsolidovaných účetních závěrek, jak jsou definovány v souladu se směrnicí 2013/34 / EU nebo v souladu s uznávanými mezinárodními účetními pravidly, se pro účely výpočtu limitů obsažených v tento odstavec (C).

Fond může kumulativně investovat až 20% svých čistých aktiv do převoditelných cenných papírů a investic na peněžním trhu ve stejné skupině.

(7) Aniž jsou dotčeny limity stanovené v odstavci (D), limity stanovené v tomto odstavci (C) činí 20% pro investice do akcií a / nebo dluhopisů vydaných stejným subjektem, pokud je cílem investiční politiky Fondu replikovat složení určitého indexu akcií nebo dluhopisů, který je uznán CSSF, pokud

- složení indexu je dostatečně diverzifikované,

- index představuje odpovídající měřítko pro trh, na který odkazuje,

- je zveřejněn vhodným způsobem.

Limit stanovený ve výše uvedeném pododstavci se zvyšuje na 35%, pokud se prokáže, že je odůvodněn výjimečnými tržními podmínkami, zejména na regulovaných trzích, kde jsou určité převodní cenné papíry nebo investice peněžního trhu vysoce dominantní, pokud investice do 35% je pouze povoleno pro jednoho emitenta.

(8) Pokud jakýkoli fond investoval v souladu se zásadou šíření rizika do převoditelných cenných papírů nebo investic peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem EU, jeho místními orgány nebo oprávněným státem nebo veřejnými mezinárodními subjekty, z nichž jeden nebo pokud je členem více členských států EU, může Společnost investovat 100% čisté hodnoty aktiv kteréhokoli Fondu do těchto cenných papírů za předpokladu, že takový Fond musí držet cenné papíry alespoň ze šesti různých emisí a hodnota cenných papírů z jedné emise nesmí odpovídat více než 30% čisté hodnoty aktiv fondu.

S výhradou řádného zohlednění zásady rozložení rizika nemusí fond po dobu 6 měsíců ode dne svého založení dodržovat limity stanovené v tomto odstavci (C).

(1) Společnost nemusí běžně nabývat akcie s hlasovacím právem, které by jí umožnily vykonávat podstatný vliv na řízení vydávajícího orgánu.

(2) Každý Fond nemůže získat více než (a) 10% akcií bez hlasovacího práva jednoho emitujícího orgánu, (b) 10% hodnoty dluhových cenných papírů kteréhokoli jediného emitujícího orgánu, (c) 10% investice na peněžním trhu téhož vydávajícího orgánu. Limity stanovené v písmenech b) ac) výše však mohou být v době akvizice ignorovány, pokud v té době nelze hrubou částku dluhových cenných papírů nebo investic peněžního trhu nebo čistou částku emitovaných cenných papírů zjistit vypočteno.

Limity stanovené v odstavcích (D) (1) a (2) výše se nevztahují na:

(1) převoditelné cenné papíry a investice peněžního trhu vydané nebo zaručené členským státem EU nebo jeho místními orgány;

(2) převoditelné cenné papíry a investice peněžního trhu vydané nebo zaručené jiným oprávněným státem;

(3) převoditelné cenné papíry a investice na peněžním trhu vydané veřejnoprávními mezinárodními subjekty, jejichž členy jsou jeden nebo více členských států EU; nebo

(4) akcie držené na základním kapitálu společnosti registrované v nečlenském státě EU, která investuje svá aktiva hlavně do cenných papírů vydávajících orgánů se sídlem v tomto státě, kde podle právních předpisů tohoto státu takový podíl představuje jediný způsob, jakým mohou aktiva tohoto Fondu investovat do cenných papírů vydávajících orgánů tohoto státu, avšak za předpokladu, že taková společnost ve své investiční politice dodržuje limity stanovené v článcích 43, 46 a čl. 48 odst. 1 a 2) zákona.

(C) Žádný fond nesmí investovat více než 10% svých čistých aktiv do podílových jednotek SKIPCP nebo jiných UCI, pokud není v příloze III uvedeno jinak, a do fondů označených jako „feeder“ SKIPCP, jak stanoví investiční cíl a politika v příloze III. Navíc, s výjimkou fondů označených jako feeder SKIPCP, platí následující limity:

(1) Pokud má fond povoleno investovat více než 10% svých čistých aktiv do jednotek UCITS a / nebo UCI, nesmí tento fond investovat více než 20% svých čistých aktiv do jednotek jednoho UCITS nebo jiného UCI. Investice do jednotek UCI jiných než UCITS nesmí souhrnně překročit 30% čistých aktiv Fondu.

(2) Investuje-li Fond do podílových jednotek jiných SKIPCP a / nebo jiných UCI spojených se Společností společnou správou nebo kontrolou nebo přímým či nepřímým držením více než 10% kapitálu nebo hlasovacích práv nebo spravovaných správcovskou společností propojenou s Investičním manažerem, společnosti nemusí být účtovány žádné poplatky za úpis nebo odkup z důvodu její investice do podílových jednotek takových jiných SKIPCP a / nebo UCI. S ohledem na investice Fondu do SKIPCP a jiných UCI spojených se Společností, jak je popsáno v předchozím odstavci, nebude z této části aktiv příslušného Fondu účtován žádný poplatek za správu. Společnost ve své výroční zprávě uvede celkové poplatky za správu účtované jak příslušnému Fondu, tak UCITS a dalším UCI, do kterých tento Fond investoval během příslušného období.

(3) Fond může získat nejvýše 25% podílových jednotek nebo akcií stejného SKIPCP nebo jiného UCI. Tento limit může být v době akvizice ignorován, pokud v té době nelze vypočítat hrubou částku vydaných jednotek nebo akcií. V případě SKIPCP

nebo jiného UCI s více podfondy platí toto omezení s odkazem na všechny podílové jednotky nebo akcie vydané příslušnými UCITS / UCI, všechny podfondy dohromady.

(4) Podkladové investice držené SKIPCP nebo jinými UCI, do kterých Fondy investují, nemusí být brány v úvahu pro účely investičních omezení stanovených v části 1 (C) výše.

(D) Fond (dále jen „investiční fond“) může upisovat, získávat a / nebo držet cenné papíry, které mají být vydány nebo vydány jedním nebo více fondy (každý „cílový fond“), aniž by společnost podléhala požadavkům zákon ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech, ve znění pozdějších předpisů, pokud jde o úpis, nabytí a / nebo držení jejích vlastních akcií společností, avšak za podmínky, že:

(1) Cílový fond (fondy) neinvestuje do Investičního fondu investovaného do tohoto (těchto) Cílového fondu (fondů); a

(2) nejvýše 10% aktiv cílového fondu(y) jejichž akvizice je zamýšlena, mohou být investovány do podílových jednotek jiných cílových fondů; a

(3) hlasovací práva, pokud existují, spojená s akciemi cílových fondů, jsou pozastavena, dokud jsou držena příslušným investičním fondem, a aniž je dotčeno odpovídající zpracování v účtech a pravidelných zprávách; a

(4) v každém případě, dokud jsou tyto cenné papíry drženy Investičním fondem, jejich hodnota nebude brána v úvahu pro výpočet čistých aktiv Společnosti pro účely ověření minimální prahové hodnoty čistých aktiv uložené zákonem.

2. Investice do jiných aktiv
(A) Společnost nebude investovat ani do drahých kovů, komodit nebo certifikátů, které je zastupují. Společnost navíc nebude vstupovat do derivátů drahých kovů nebo komodit. To nezabrání Společnosti v expozici drahým kovům nebo komoditám investováním do finančních nástrojů krytých drahými kovy nebo komoditami nebo do finančních nástrojů, jejichž výkonnost souvisí s drahými kovy nebo komoditami.

(B) Společnost nebude kupovat ani prodávat nemovitosti ani jakékoli opce, práva nebo podíly na nich, pokud může investovat do cenných papírů zajištěných nemovitostmi nebo podíly v nich nebo vydaných společnostmi, které investují do nemovitostí nebo podílů v nich.

(C) Společnost nesmí provádět nekrytý prodej převoditelných cenných papírů, investic na peněžním trhu nebo jiných finančních nástrojů uvedených v oddíle 1 (A) (3), (5) a (6).

(D) Společnost si nemůže půjčit na účet žádného Fondu, kromě částek, které souhrnně nepřesahují 10% čisté hodnoty aktiv Fondu, a to pouze dočasně. Pro účely tohoto omezení se půjčky typu back-to-back nepovažují za půjčky.

(E) Společnost neposkytne hypotéku, zástavu, hypotéku ani jinak nezatěžuje jako zajištění pro zadlužení žádné cenné papíry držené na účet kteréhokoli Fondu, kromě případů, kdy je to nutné v souvislosti s výpůjčkami uvedenými v odstavci (D) výše, hypotéky, zástavy nebo hypotéky nesmí překročit 10% čisté hodnoty aktiv každého fondu. V souvislosti se swapovými transakcemi, opčními a forwardovými směnnými nebo futures transakcemi se vklad cenných papírů nebo jiných aktiv na samostatný účet za tímto účelem nepovažuje za hypotéku, zástavu nebo hypotéku.

(F) Společnost může získávat cenné papíry, do kterých je povoleno investovat v rámci plnění svého investičního cíle a politiky, prostřednictvím upisování nebo sub-upisování.

(G) Společnost bude na základě jednotlivých fondů dodržovat další omezení, která mohou vyžadovat regulační orgány v kterékoli zemi, kde jsou Akcie uváděny na trh.

3. Deriváty
Jak je uvedeno v části 1 (A) (5) výše, Společnost může ve vztahu ke každému Fondu investovat do derivátů.

Společnost zajistí, aby celková angažovanost každého Fondu vztahující se k derivátům nepřekročila celková čistá aktiva daného Fondu. Celková riziková angažovanost fondu následně nepřesáhne 200% jeho celkových čistých aktiv. Kromě toho nesmí být tato celková riziková expozice zvýšena o více než 10% prostřednictvím dočasných půjček (jak je uvedeno v části 2 (D) výše), takže za žádných okolností nesmí překročit 210% celkových čistých aktiv fondu. .

Globální expozice související s deriváty se počítá s přihlédnutím k aktuální hodnotě podkladových aktiv, riziku protistrany, předvídatelným pohybům trhu a času dostupnému k likvidaci pozic. To platí také pro následující pododstavce.

Každý Fond může investovat jako součást své investiční politiky a v mezích stanovených v oddíle 1 (A) (7) a oddíle 1 (C) (5) do derivátů, pokud expozice vůči podkladovým aktivům nepřesáhne souhrnně investiční limity stanovené v oddílech 1 (C) (1) až (7).

Investuje-li Fond do indexových derivátů v souladu s ustanoveními oddílů 1 (C) (1) až (7), nemusí být tyto investice kombinovány s limity stanovenými v oddílu 1 (C). Četnost přezkumu a vyvážení složení podkladového indexu těchto derivátů se u jednotlivých indexů liší a může být denní, týdenní, měsíční, čtvrtletní nebo roční. Četnost rebalancování nebude mít žádný dopad na náklady v souvislosti s plněním investičního cíle příslušného Fondu.

Pokud převoditelný cenný papír nebo Investice na peněžním trhu vloží derivát, musí být tento derivát vzat v úvahu při splnění požadavků těchto omezení. Převoditelné cenné papíry nebo investice peněžního trhu kryté jinými aktivy se nepovažují za vložení derivátu.

Fondy mohou používat deriváty pro investiční účely a pro účely zajištění v mezích nařízení. Použití těchto nástrojů a technik nesmí za žádných okolností způsobit odklon Fondu od jeho investiční politiky nebo cíle. Rizika, proti kterým by bylo možné fondy zajistit, mohou být například tržní riziko, devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, riziko volatility nebo inflace.

Každý Fond může investovat do finančních derivátových nástrojů, s nimiž se obchoduje OTC, mimo jiné včetně swapů na celkový výnos, smluv o rozdílech nebo jiných finančních derivátových nástrojů s podobnými charakteristikami, v souladu s podmínkami stanovenými v příloze I a investičním cílem a politikou každý fond. Tyto OTC deriváty jsou depozitářem chráněny v rozsahu, který lze zadržet.

Swap celkového výnosu je dohoda, ve které jedna strana (plátce celkové návratnosti) převádí celkovou ekonomickou výkonnost referenčního závazku na druhou stranu (příjemce celkové návratnosti). Celková ekonomická výkonnost zahrnuje výnosy z úroků a poplatků, zisky nebo ztráty z pohybu trhu a úvěrové ztráty.

Swapy celkového výnosu uzavřené fondem mohou mít formu financovaných a / nebo nefinancovaných swapů. Nefinancovaný swap znamená swap, kde příjemce na počátku neprovádí žádnou platbu předem. Financovaný swap znamená swap, kde příjemce celkové návratnosti zaplatí předem částku na oplátku za celkovou návratnost referenčního aktiva, a proto může být nákladnější kvůli požadavku na platbu předem.

Veškeré výnosy plynoucí z celkových výnosových swapů bez přímých a nepřímých provozních nákladů a poplatků budou vráceny každému fondu.

Dohody o OTC derivátech
Fond může uzavírat dohody o OTC derivátech. Protistrany jakýchkoli OTC derivátových transakcí, jako jsou swapy s celkovým výnosem, smlouvy o rozdílech, repo transakce a reverzní repo transakce nebo jiné deriváty s podobnými charakteristikami, uzavřené fondem, jsou vybrány ze seznamu protistran schválených správcovskou společností. Protistranami budou instituce, které jsou buď úvěrovými institucemi se sídlem v členském státě EU, nebo investiční společností, které mají povolení podle směrnice MiFID nebo rovnocenného souboru pravidel nebo jsou uznávanými finančními institucemi a podléhají obezřetnostnímu dohledu, zahájení obchodu, rating BBB / Baa2 nebo jeho ekvivalent pro globální nebo domácí systémově důležité finanční instituce (SIFI) nebo A- nebo jeho ekvivalent, pokud ne SIFI. Seznam schválených protistran může být správcovskou společností pozměněn. Totožnost protistran bude zveřejněna ve výroční zprávě společnosti.

Vzhledem k tomu, že protistrany, se kterými Fondy vstupují do swapů s celkovým výnosem, nepředpokládají žádnou diskreci nad investicemi Fondu (včetně referenčních aktiv, pokud existují), není vyžadováno schválení protistran u transakcí souvisejících s investicemi Fondů.

Pokud není v příloze III stanoveno jinak, celková expozice související s deriváty se vypočítá pomocí závazkového přístupu. Fondy, které k výpočtu své globální expozice používají přístup Value-at-Risk (VaR), budou v příloze III obsahovat jeho označení.

Globální expozice
Globální expozice Fondu je omezena na celkovou čistou hodnotu jeho portfolia.

Přístup k závazkům
V rámci přístupu založeného na závazcích se derivátové pozice převádějí na ekvivalentní pozice v podkladovém aktivu s použitím tržní ceny nebo budoucí ceny / pomyslné hodnoty, jsou-li konzervativnější.

Přístup VaR
Zprávy VaR budou denně vytvářeny a sledovány na základě následujících kritérií:

- 1 měsíční období držení;

- 99% jednostranný interval spolehlivosti;

- nejméně jednoleté období historického pozorování (250 dnů), pokud tržní podmínky nevyžadují kratší období pozorování; a

- parametry použité v modelu jsou aktualizovány minimálně čtvrtletně.

Stresové testování bude také aplikováno minimálně jednou za měsíc.

Limity VaR se nastavují pomocí absolutního nebo relativního přístupu.

Absolutní přístup VaR
Přístup absolutní VaR je obecně vhodný v případě neexistence identifikovatelného referenčního portfolia nebo benchmarku, například u fondů s absolutním výnosem. Podle absolutního přístupu VaR je limit stanoven jako procento čisté hodnoty aktiv fondu. Absolutní limit VaR fondu musí být stanoven na nebo pod 20% jeho čisté hodnoty aktiv. Tento limit je založen na jednoměsíčním období držení a 99% jednostranném intervalu spolehlivosti.

Relativní přístup VaR
Relativní přístup VaR se používá pro fondy, kde je definována referenční hodnota VaR odrážející investiční strategii, kterou Fond sleduje. V rámci přístupu relativního VaR je limit nastaven jako násobek hodnoty VaR srovnávacího nebo referenčního portfolia. Relativní limit VaR fondu musí být stanoven na nebo pod dvojnásobek VaR benchmarku VaR fondu. Informace o konkrétní použité referenční hodnotě VaR jsou uvedeny v příloze III níže.

4. Použití technik a nástrojů týkajících se převoditelných cenných papírů a investic na peněžním trhu
Techniky a nástroje (mimo jiné půjčování cenných papírů, smlouvy o zpětném odkupu a smlouvy o zpětném odkupu) týkající se převoditelných cenných papírů a investic na peněžním trhu mohou být používány každým fondem za účelem efektivní správy portfolia a pokud je to v nejlepším zájmu fondu a v souladu s jeho investičním cílem a profilem investora.

V rozsahu povoleném a v mezích předepsaných nařízeními, zejména (i) oběžníkem CSSF 08/356 týkajícím se používání finančních technik a nástrojů (jak mohou být čas od času pozměněny, doplněny nebo nahrazeny) a (ii) oběžníku CSSF 14/592 týkajícím se pokynů orgánu ESMA k ETF a dalším emisím SKIPCP může každý Fond za účelem generování dodatečného kapitálu nebo příjmu nebo ke snížení jeho nákladů nebo rizik vstoupit jako kupující nebo prodávající do volitelných nebo nepovinných repo transakce nebo reverzní repo operace a zapojit se do půjčování cenných papírů.

Společnost se zatím nebude zabývat půjčováním cenných papírů. Pokud se Společnost v budoucnu rozhodne tyto techniky použít, bude odpovídajícím způsobem aktualizovat tento Prospekt a bude dodržovat nařízení a zejména oběžník CSSF 14/592 týkající se pokynů orgánu ESMA pro ETF a další záležitosti SKIPCP a nařízení (EU) 2015 / 2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti operací financování cenných papírů a opětovného použití.

Půjčování cenných papírů
Pokud by se Společnost zapojila do půjčování cenných papírů, bude se každý Fond zabývat půjčováním cenných papírů pouze s prvotřídními institucemi specializujícími se na tyto typy transakcí, které podléhají obezřetnostnímu dohledu považovanému CSSF za rovnocenný dohledu stanovenému v právních předpisech EU.

Každý fond musí zajistit, aby byl schopen kdykoli odvolat jakékoli půjčené cenné papíry nebo ukončit jakoukoli smlouvu o půjčení cenných papírů, do které vstoupil.

Pokud jde o půjčky cenných papírů, Fond zajistí, aby jeho protistrana poskytovala a každý den udržovala kolaterál alespoň v tržní hodnotě zapůjčených cenných papírů. Takový kolaterál musí mít formu hotovosti nebo cenných papírů, které splňují požadavky nařízení. Takový kolaterál musí splňovat požadavky stanovené v části 5. „Správa kolaterálu“ níže.

Reverzní zpětný odkup a dohody o zpětném odkupu
Dohody o zpětném odkupu se skládají z transakcí, které se řídí dohodou, podle níž strana prodává cenné papíry nebo nástroje protistraně, s výhradou závazku odkoupit je zpět, nebo nahrazuje cenné papíry nebo nástroje se stejným popisem od protistrany za stanovenou cenu k uvedenému budoucímu datu nebo bude upřesněno převodcem.

Takové transakce se běžně označují jako dohody o zpětném odkupu pro stranu prodávající cenné papíry nebo nástroje a smlouvy o zpětném odkupu pro protistranu, která je kupuje.

Pokud se Fond zapojí do dohod o zpětném odkupu a zpětném odkupu, bude fond uzavírat dohody o zpětném odkupu a zpětném odkupu pouze s protistranami, na které se vztahují pravidla obezřetnostního dohledu považovaná CSSF za rovnocenná pravidlům stanoveným v právních předpisech EU.

Fond, který uzavře smlouvu o zpětném odkupu, zajistí, aby byl kdykoli schopen vyvolat plnou částku hotovosti nebo ukončit smlouvu o zpětném odkupu.

Fond, který uzavře smlouvu o zpětném odkupu, zajistí, aby byl schopen kdykoli odvolat jakékoli cenné papíry, které jsou předmětem smlouvy o zpětném odkupu, nebo ukončit smlouvu o zpětném odkupu, do které vstoupil.

Smlouva o zpětném odkupu a zpětném odkupu na dobu neurčitou, která nepřesáhne sedm dní, se považuje za ujednání za podmínek, které umožňují fond kdykoli odvolat aktiva.

Každý fond zajistí, aby úroveň jeho expozice vůči dohodám o zpětném odkupu a zpětném odkupu byla taková, aby byl schopen kdykoli plnit své povinnosti vyplácení.

Přijatý kolaterál musí splňovat požadavky stanovené v části 5. „Správa kolaterálu“ níže.

Všechny výnosy z reverzních repo obchodů a dohod o zpětném odkupu, bez přímých a nepřímých provozních nákladů a poplatků, budou vráceny každému fondu. Informace o přímých a nepřímých provozních nákladech a poplatcích, které v tomto ohledu mohou vzniknout, jakož i totožnost subjektů, kterým jsou tyto náklady a poplatky hrazeny, jakož i vztah, který mohou mít s depozitářem nebo správcovskou společností (pokud existují)), bude k dispozici ve výroční zprávě společnosti.

5. Správa kolaterálu
Rizikové expozice vůči protistraně vyplývající z transakcí s OTC deriváty a účinné techniky správy portfolia se kombinují při výpočtu limitů rizika protistrany stanovených v oddíle 1 části C výše.

Zajištění přijaté ve prospěch Fondu může být použito ke snížení rizika rizika protistrany, pokud splňuje podmínky stanovené příslušnými zákony a předpisy. Pokud fond vstupuje do transakcí s OTC deriváty a účinnými technikami správy portfolia, veškerý kolaterál používaný ke snížení expozice riziku protistrany musí vždy splňovat následující kritéria:

(A) Jakýkoli přijatý kolaterál jiný než hotovost musí být vysoce kvalitní, vysoce likvidní a obchodovatelný na regulovaném trhu nebo multilaterálním obchodním systému s transparentními cenami, aby jej bylo možné rychle prodat za cenu, která se blíží ocenění před prodejem. Přijatý kolaterál musí také splňovat ustanovení výše uvedené části 1 (D).

(B) Přijatý kolaterál se ocení alespoň jednou denně. Aktiva, která vykazují vysokou volatilitu cen, nebudou přijata jako kolaterál, pokud nebudou zavedeny vhodně konzervativní srážky.

(C) Přijatý kolaterál musí být vysoce kvalitní.

(D) Přijatý kolaterál vydá subjekt, který je nezávislý na protistraně a očekává se, že nebude vykazovat vysokou korelaci s výkonností protistrany.

(E) Zajištění musí být dostatečně diverzifikované, pokud jde o zemi, trhy a emitenty. Kritérium dostatečné diverzifikace s ohledem na koncentraci emitenta se považuje za dodržené, pokud Fond obdrží od protistrany účinné správy portfolia a

transakcí s mimoburzovními deriváty koš kolaterálu s maximální expozicí vůči danému emitentovi 20% jeho čistá hodnota aktiv. Pokud je fond vystaven různým protistranám, agregují se různé koše kolaterálu pro výpočet limitu expozice 20% vůči jednomu emitentovi. Odchylně může být Fond plně zajištěn v různých převoditelných cenných papírech a Investicích peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem EU, jedním nebo více jeho místními orgány, oprávněným státem nebo mezinárodním veřejným orgánem, kterému je jeden nebo více místních členských států EU patří. V takovém případě musí Fond obdržet cenné papíry z nejméně šesti různých emisí, avšak cenné papíry z jakékoli jednotlivé emise nebudou představovat více než 30% čisté hodnoty aktiv Fondu.

(F) V případě převodu titulu bude obdržená kolaterál držena depozitářem nebo jedním z jeho korespondentů, na které depozitář přenesl úschovu takového kolaterálu. U jiných typů zajištění může být kolaterál držen správcem třetí strany, který podléhá obezřetnostnímu dohledu a který nesouvisí s poskytovatelem zajištění.

(G) Přijatý kolaterál může být kdykoli plně vymahatelný fondem bez odkazu na protistranu nebo souhlasu protistrany a případně by přijatý kolaterál měl splňovat kontrolní limity stanovené v tomto oddíle.

(H) S výhradou výše uvedených podmínek povolené formy zajištění zahrnují:

(1) hotovost a peněžní ekvivalenty, včetně krátkodobých bankovních certifikátů a investic na peněžním trhu;

(2) vládní dluhopisy s jakoukoli splatností vydané zeměmi, mimo jiné včetně Spojeného království, USA, Francie a Německa bez minimálního ratingu.

Zajištění bude každý den oceňováno s využitím dostupných tržních cen a s přihlédnutím k příslušným srážkám, které budou stanoveny pro každou třídu aktiv na základě politiky srážek přijaté správcovskou společností.

(I) Přijatý bezhotovostní kolaterál nesmí být prodán, znovu investován nebo zastaven.

(J) Hotovostní kolaterál, který není přijat jménem měn zajištěných tříd akcií, bude pouze:

(1) vloženo do vkladu u subjektů, jak je předepsáno v části 1 (A) (6) výše;

(2) investováno do vysoce kvalitních státních dluhopisů;

(3) používá se pro účely reverzních repo obchodů za předpokladu, že transakce s úvěrovými institucemi podléhají obezřetnostnímu dohledu a fond je schopen kdykoli na základě časového rozlišení vyvolat celou částku hotovosti;

(4) investovány do krátkodobých fondů peněžního trhu, jak jsou definovány v „pokynech orgánu ESMA ke společné definici evropských fondů peněžního trhu“ vydaných orgánem ESMA (CESR / 10-049) v platném znění nebo do fondů peněžního trhu jak je definováno v MMFR, jakmile je použitelné.

Reinvestovaný hotovostní kolaterál se diverzifikuje v souladu s požadavky na diverzifikaci použitelnými pro bezhotovostní kolaterál, jak je uvedeno výše. Reinvestice hotovostního kolaterálu zahrnuje pro Fond určitá rizika, jak je popsáno v příloze II.20.

Zajišťovací politika
Zajištění přijaté Fondem bude převážně omezeno na hotovost a státní dluhopisy.

Zásady účesů
Následující srážky pro kolaterál v OTC transakcích používá správcovská společnost (správcovská společnost si vyhrazuje právo kdykoli změnit tyto zásady, v takovém případě bude odpovídajícím způsobem aktualizován tento prospekt):

Oprávněný kolaterál	Zbývající splatnost	Procento ocenení
Hotovost	N/A	100 %
Vládní dluhopisy	Jeden rok a kratší	98 %
	Více než 1 rok až 5 let včetně	96 % - 97 %
	Více než 5 let až 10 let včetně	93 % - 95 %
	Více než 10 let až 30 let včetně	93 %
	Více než 30 let až 40 let včetně	90 %
	Více než 40 let až 50 let včetně	87 %

6. Proces řízení rizik
Společnost použije proces řízení rizik, který jí spolu s investičním manažerem umožní kdykoli sledovat a měřit riziko pozic, používání efektivních technik správy portfolia, správu kolaterálu a jejich příspěvek k celkovému rizikovému profilu každého z nich Fond. Společnost nebo investiční manažer použije, je-li to relevantní, přesný a nezávislý proces posouzení hodnoty jakýchkoli OTC derivátů.

Na žádost investora poskytne správcovská společnost doplňující informace týkající se kvantitativních limitů, které se vztahují na řízení rizik každého fondu, k metodám zvoleným za tímto účelem a k nedávnému vývoji rizik a výnosů hlavních kategorií nástroje. Tato doplňující informace zahrnuje úrovně VaR stanovené pro fondy používající takové opatření k měření rizika.

Rámec řízení rizik je k dispozici na vyžádání v sídle společnosti.

7. Řízení rizik udržitelnosti

Celkové procesy řízení rizik správcovské společnosti zahrnují zohlednění rizik udržitelnosti spolu s dalšími faktory při rozhodování o investicích. Riziko udržitelnosti je environmentální, sociální nebo správní událost nebo podmínka, která, pokud k ní dojde, může způsobit skutečný nebo potenciální významný negativní dopad na hodnotu investice a výnosy fondu. Rizika udržitelnosti mohou nastat v konkrétním podniku nebo externě a mít dopad na více podniků. Mezi rizika udržitelnosti, která by mohla negativně ovlivnit hodnotu konkrétní investice, patří:

- Životní prostředí: extrémní povětrnostní jevy, jako jsou záplavy a silné větry; případy znečištění; poškození biologické rozmanitosti nebo mořských stanovišť.
- Sociální: pracovní stávky; zdravotní a bezpečnostní incidenty, jako jsou zranění nebo úmrtí; problémy s bezpečností produktu
- Správa: daňové podvody; diskriminace v pracovní síle; nevhodné postupy odměňování; nechránění osobních údajů.
- Regulační: mohou být zavedeny nové předpisy, daně nebo průmyslové standardy na ochranu nebo podporu udržitelných podniků a postupů.

Různé třídy aktiv, investiční strategie a investiční vesmíry mohou vyžadovat různé přístupy k integraci těchto rizik do investičního rozhodování. Investiční manažer bude obvykle analyzovat potenciální investice hodnocením (spolu s dalšími relevantními úvahy), například celkové náklady a přínosy pro společnost a životní prostředí, které může emitent generovat, nebo jak může být tržní hodnota emitenta ovlivněna individuálními riziky udržitelnosti, jako je růst uhlíkové daně. Investiční manažer rovněž obvykle zváží vztahy příslušných emitentů s jeho klíčovými zúčastněnými stranami - zákazníky, zaměstnanci, dodavateli a regulačními orgány - včetně posouzení, zda jsou tyto vztahy řízeny udržitelným způsobem, a tedy zda existují nějaká významná rizika pro trh. hodnota emitenta. Dopad některých rizik udržitelnosti může mít hodnotu nebo náklady, které lze odhadnout pomocí výzkumu nebo použití proprietárních nebo externích nástrojů. V takových případech bude možné toto začlenit do tradiční finanční analýzy.

Příkladem toho mohou být přímé důsledky zvýšení uhlíkových daní použitelných na emitenta, které lze začlenit do finančního modelu jako zvýšené náklady a / nebo jako snížené prodeje. V jiných případech může být taková rizika obtížněji kvantifikovatelná, a proto se investiční manažer může snažit začlenit jejich potenciální dopad jinými způsoby, ať už výslovně, například snížením očekávaná budoucí hodnota emitenta nebo implicitně, například úpravou vážení cenných papírů emitenta v portfoliu fondu v závislosti na tom, jak silně se domnívá, že riziko udržitelnosti může na daného emitenta ovlivnit.

K provádění těchto hodnocení lze použít řadu vlastních nástrojů, případně doplňkové metriky od externích poskytovatelů dat a vlastní náležitou péči Investičního správce. Tato analýza informuje pohled Investičního manažera na potenciální dopad rizik udržitelnosti na celkové investiční portfolio Fondu a vedle dalších rizikových faktorů i pravděpodobné finanční výnosy fondu.

Funkce rizika správcovské společnosti poskytuje nezávislý dohled nad portfoliovými expozicemi z hlediska udržitelnosti. Součástí dohledu je zajištění nezávislého hodnocení rizik udržitelnosti v rámci investičních portfolií a přiměřené transparentnosti a podávání zpráv o expozicích vůči riziku udržitelnosti.

Více podrobností o řízení rizik udržitelnosti a přístupu Investičního manažera k udržitelnosti jsou k dispozici na internetových stránkách https://www.schroders.com/en/ lu / private-investor / strategické schopnosti / udržitelnost. Viz také rizikový faktor s názvem „Rizika udržitelnosti“ v příloze II prospektu.

8. Různé

(A) Společnost nesmí poskytovat půjčky jiným osobám ani působit jako ručitel jménem třetích osob, pokud pro účely tohoto omezení bude provádění bankovních vkladů a získávání takových cenných papírů uvedených v odst. 1 části A (1) a (2), (3) a (4) nebo doplňkových likvidních aktiv se nepovažuje za poskytnutí úvěru a že společnosti nebude bráněno v získávání takových cenných papírů, které nejsou plně splaceny.

(B) Společnost nemusí dodržovat procentní limity investic při výkonu upisovacích práv spojených s cennými papíry, které tvoří součást jejích aktiv.

(C) Správcovská společnost, investiční manažeři, distributoři, depozitář a jakíkoli zmocnění zástupci nebo jejich spolupracovníci mohou obchodovat s aktivy společnosti za předpokladu, že všechny takové transakce jsou prováděny za běžných obchodních podmínek sjednaných za obvyklých podmínek a za předpokladu, že každý taková transakce splňuje některou z následujících podmínek:
(1) certifikované ocenění takové transakce poskytuje osoba schválená řediteli jako nezávislá a kompetentní;
(2) transakce byla provedena za nejlepších podmínek, za a podle pravidel organizované investiční burzy; nebo
(3) kde ani (1) ani (2) nejsou praktické;
(4) pokud jsou ředitelé přesvědčeni, že transakce byla provedena za běžných obchodních podmínek sjednaných za běžných tržních podmínek.

(D) Fondy registrované na Tchaj-wanu jsou omezeny procentem fondu, který lze investovat do cenných papírů obchodovaných na trzích cenných papírů v Čínské lidové republice. Tato omezení mohou být čas od času pozměněna Komisí pro finanční dohled na Tchaj-wanu.

(E) Fondy registrované v Hongkongu jako Schéma způsobilého kolektivního investování v rámci Schématu pro účastníky kapitálových investic budou podléhat určitým investičním omezením, včetně nutnosti mít určitou minimální expozici vůči přípustným investičním aktivům, jak je čas od času stanoveno příslušnými orgány v Hongkongu na čas. Seznam povolených investičních aktiv je zveřejněn na webových stránkách hongkongského imigračního oddělení.

(F) V případě určitých Fondů bude nejméně 25% nebo více než 50% hodnoty čistého majetku fondu průběžně investováno do kapitálových účastí podle německých daňových požadavků. Další podrobnosti naleznete v části 2.4 (Německé daně) tohoto Prospektu.

Dodatek II

Investiční rizika

1. Obecná rizika
Minulá výkonnost není vodítkem pro budoucí výkonnost a Akcie, jiné než Akcie fondů peněžního trhu, by měly být považovány za střednědobou až dlouhodobou investici. Hodnota investic a výnosy z nich generované se mohou snižovat i zvyšovat a akcionáři nemusí získat zpět původně investovanou částku. Pokud se měna fondu liší od domovské měny investora, nebo pokud se měna fondu liší od měn trhů, na které fond investuje, je vyhlídka na další ztrátu (nebo vyhlídka na další zisk) pro investora větší než obvyklá investiční rizika.

2. Riziko investičního cíle
Investiční cíle vyjadřují zamýšlený výsledek, ale není zaručeno, že takového výsledku bude dosaženo. V závislosti na tržních podmínkách a makroekonomickém prostředí může být dosažení investičních cílů obtížnější nebo dokonce nemožné. Neexistuje žádná výslovná ani mlčky předpokládaná jistota, pokud jde o pravděpodobnost dosažení investičního cíle fondu.

3. Regulační riziko
Společnost má sídlo v Lucembursku a investoři by si měli uvědomit, že nemusí platit veškerá regulační ochrana poskytovaná místními regulačními orgány. Fondy budou navíc registrovány v jurisdikcích mimo EU. V důsledku těchto registrací mohou Fondy podléhat přísnějším regulačním režimům, a to bez jakéhokoli oznámení akcionářům příslušných Fondů. V takových případech se Fondy budou řídit těmito přísnějšími požadavky. To může bránit fondům v maximálním možném využití investičních limitů.

4. Obchodní, právní a daňová rizika
V některých jurisdikcích může interpretace a implementace zákonů a předpisů a vymáhání práv akcionářů podle těchto zákonů a předpisů zahrnovat značné nejistoty. Kromě toho mohou existovat rozdíly mezi účetními a auditorskými standardy, postupy podávání zpráv a požadavky na zveřejňování a těmi, které jsou obecně přijímány na mezinárodní úrovni. Některé z fondů mohou podléhat srážkové a jiné dani. Daňové zákony a předpisy jakékoli jurisdikce jsou často přezkoumávány a mohou být kdykoli změněny, v některých případech se zpětnou účinností. Interpretace a použitelnost daňových zákonů a předpisů daňovými úřady v některých jurisdikcích nejsou konzistentní a transparentní a mohou se v jednotlivých jurisdikcích a / nebo regionech lišit. Jakákoli změna v daňové legislativě by mohla ovlivnit hodnotu investic držených a výkonnost fondu.

5. Rizikové faktory související s průmyslovými odvětvími / geografickými oblastmi
Fondy zaměřené na konkrétní odvětví nebo geografickou oblast podléhají rizikovým faktorům a tržním faktorům, které ovlivňují toto konkrétní odvětví nebo geografickou oblast, včetně legislativních změn, změn obecných ekonomických podmínek a zvýšených konkurenčních sil. To může mít za následek větší volatilitu čisté hodnoty aktiv akcií příslušného fondu. Mezi další rizika může patřit větší sociální a politická nejistota a nestabilita; a přírodní katastrofy.

6. Riziko pozastavení obchodování s akciemi
Investorům se připomíná, že za určitých okolností může být pozastaveno jejich právo na odkup nebo změnu Akcií (viz Oddíl 2.5 „Pozastavení nebo odklad“).

7. Úrokové riziko
Hodnoty dluhopisů a jiných dluhových nástrojů obvykle rostou a klesají v reakci na změny úrokových sazeb. Klesající úrokové sazby obecně zvyšují hodnoty stávajících dluhových nástrojů a rostoucí úrokové sazby obecně snižují hodnotu stávajících dluhových nástrojů. Úrokové riziko je obecně větší u investic s dlouhou dobou trvání nebo splatností. Některé investice dávají emitentovi možnost dorovnat nebo vyplatit investici před datem splatnosti. Pokud emitent zavolá nebo odkoupí investici v době poklesu úrokových sazeb, Fond bude muset reinvestovat výnosy do investice nabízející nižší výnos, a proto nemusí mít prospěch z jakéhokoli zvýšení hodnoty v důsledku poklesu úrokových sazeb.

8. Úvěrové riziko
Schopnost nebo vnímaná schopnost emitenta dluhového cenného papíru provádět včasné platby úroků a jistiny z cenného papíru ovlivní hodnotu cenného papíru. Je možné, že schopnost emitenta dostát svým závazkům podstatně poklesne během období, kdy Fond vlastní cenné papíry tohoto emitenta, nebo že emitent neplní své závazky. Skutečné nebo vnímané zhoršení schopnosti emitenta dostát svým závazkům bude mít pravděpodobně nepříznivý dopad na hodnotu cenných papírů emitenta.

Pokud byl cenný papír hodnocen více než jednou národně uznanou statistickou ratingovou organizací, může Investiční manažer Fondu zvážit nejvyšší hodnocení pro účely stanovení, zda je cenný papír investičního stupně. Fond nemusí nutně disponovat s cenným papírem, který drží, pokud jeho rating klesne pod investiční stupeň, ačkoli Investiční manažer Fondu zváží, zda je tento cenný papír nadále vhodnou investicí pro Fond. Investiční manažer Fondu zvažuje, zda je cenný papír investičního stupně, až v okamžiku nákupu.

Některé z fondů budou investovat do cenných papírů, které nebudou hodnoceny národně uznávanou statistickou ratingovou organizací, ale kreditní kvalitu určí Investiční manažer.

Úvěrové riziko je obecně vyšší u investic vydávaných za nižší než jejich nominální hodnotu a u nichž je vyžadováno splácení úroků pouze v době splatnosti, nikoli v intervalech během doby trvání investice. Ratingové agentury zakládají své ratingy převážně na historické finanční situaci emitenta a investiční analýze ratingových agentur v době hodnocení. Hodnocení přiřazené konkrétní investici nemusí nutně odrážet současnou finanční situaci emitenta a neodráží posouzení volatility a likvidity investice. Přestože investice s investičním stupněm mají obecně nižší úvěrové riziko než investice hodnocené pod investičním stupněm, mohou sdílet některá z rizik investic s nižším hodnocením, včetně možnosti, že emitenti nemusí být schopni provést včasné platby úroků a jistiny, a tedy selhání.

9. Riziko likvidity
Riziko likvidity existuje, když je obtížné koupit nebo prodat konkrétní investice. Investice Fondu do nelikvidních cenných papírů může snížit výnosy Fondu, protože nemusí být schopen prodat nelikvidní cenné papíry za výhodnou dobu nebo cenu. Investice do zahraničních cenných papírů, derivátů nebo cenných papírů se značným tržním a / nebo úvěrovým rizikem bývají nejvíce vystaveny riziku likvidity. Nelikvidní cenné papíry mohou být vysoce volatilní a obtížně ocenitelné.

10. Riziko inflace / deflace
Inflace je riziko, že aktiva nebo výnosy fondu z investic fondu mohou mít v budoucnu nižší hodnotu, protože inflace snižuje hodnotu peněz. Se zvyšující se inflací by skutečná hodnota portfolia fondu mohla klesat. Riziko deflace je riziko, že ceny v celé ekonomice mohou v průběhu času klesat. Deflace může mít nepříznivý dopad na bonitu emitentů a může zvýšit pravděpodobnost selhání emitenta, což může vést k poklesu hodnoty portfolia Fondu.

11. Riziko derivátů
U Fondu, který používá deriváty ke splnění svého specifického investičního cíle, neexistuje žádná záruka, že výkonnost derivátů bude mít pozitivní dopad na Fond a jeho Akcionáře.

Každému Fondu mohou vzniknout náklady a poplatky v souvislosti se swapy na celkový výnos, smlouvami o rozdílech nebo jinými deriváty s podobnými charakteristikami, při vstupu do těchto nástrojů a / nebo při jakémkoli zvýšení či snížení jejich pomyslné výše. Výše těchto poplatků může být pevná nebo proměnlivá. Informace o nákladech a poplatcích, které v tomto ohledu vzniknou každému Fondu, jakož i totožnost příjemců a případné přidružení k Depozitáři, Investičnímu manažerovi nebo Správcovské společnosti, jsou-li relevantní, mohou být k dispozici ve výroční zprávě.

12. Riziko warrantů
Pokud Fond investuje do opčních listů, cena, výkonnost a likvidita těchto opčních listů jsou obvykle spojeny s podkladovými akciemi. Cena, výkonnost a likvidita těchto warrantů však bude obecně kolísat více než podkladové cenné papíry kvůli větší volatilitě trhu s warranty. Kromě tržního rizika souvisejícího s volatilitou warrantů je Fond investující do syntetických warrantů, kde se emitent syntetického warrantu liší od emitenta podkladových akcií, vystaven riziku, že emitent syntetického warrantu nebude plnit své závazky vyplývající z transakcí, které mohou mít za následek ztrátu Fondu a nakonec jeho akcionářů.

13. Riziko swapu úvěrového selhání
Výměna úvěrového selhání umožňuje převod rizika selhání. To umožňuje Fondu efektivně nakupovat pojištění na referenční povinnost, kterou drží (zajištění investice), nebo koupit ochranu na referenční povinnost, kterou fyzicky nevlastní, v očekávání, že kvalita úvěru poklesne. Jedna strana, kupující ochrany, provede platbu plateb prodejci ochrany a kupujícímu je třeba zaplatit, pokud dojde ke kreditní události (pokles úvěrové kvality, který bude předem definován ve smlouvě mezi stranami). Pokud ke kreditní události nedojde, kupující zaplatí veškeré požadované pojistné a swap končí dnem splatnosti bez dalších plateb. Riziko kupujícího je proto omezeno na hodnotu zaplaceného pojistného. Pokud navíc dojde k úvěrové události a Fond nedrží podkladový referenční závazek, může existovat tržní riziko protože Fond může potřebovat čas na získání referenčního závazku a jeho doručení protistraně. Pokud se navíc protistrana dostane do platební neschopnosti, Fond nemusí od protistrany získat zpět celou částku, která jí náleží. Trh se swapy úvěrového selhání může být někdy nelikvidnější než trhy s dluhopisy. Společnost toto riziko zmírní vhodným způsobem monitorováním používání tohoto typu transakcí.

14. Rizika futures, opcí a forwardových transakcí
Fond může pro účely zajištění a investování používat opce, futures a forwardové smlouvy na měny, cenné papíry, indexy, volatilitu, inflaci a úrokové sazby.

Transakce s futures mohou nést vysoký stupeň rizika. Výše počáteční marže je vzhledem k hodnotě futures kontraktu malá, takže transakce jsou „pákové“ nebo „zaměřené“. Relativně malý pohyb trhu bude mít proporcionálně větší dopad, který může fungovat pro nebo proti fondu. Zadávání určitých pokynů, které mají omezit ztráty na určité částky, nemusí být účinné, protože tržní podmínky mohou znemožnit provádění těchto pokynů.

Transakce s opcemi mohou také nést vysoký stupeň rizika. Prodej opce („psaní“ nebo „poskytnutí“) obecně znamená podstatně větší riziko než nákup opce. Přestože je prémie přijatá Fondem pevná, Fond může utrpět ztrátu značně převyšující tuto částku. Fond bude rovněž vystaven riziku, že kupující využije opci, a bude povinen buď vypořádat opci v hotovosti, nebo získat nebo dodat podkladovou investici. Pokud je opce „kryta“ fondem, který drží odpovídající pozici v podkladové investici nebo budoucnosti v jiné opci, může být riziko sníženo.

Forwardové transakce a možnosti nákupu, zejména ty, které jsou obchodovány přes přepážku a nejsou zúčtovány prostřednictvím centrální protistrany, mají zvýšené riziko protistrany. Pokud dojde k selhání protistrany, Fond nemusí obdržet očekávanou platbu nebo dodání aktiv. To může vést ke ztrátě nerealizovaného zisku.

15. Riziko spojené s dobropisem
Úvěrový dluhopis je dluhový nástroj, který přebírá úvěrové riziko příslušného referenčního subjektu (nebo subjektů) a emitenta úvěrového dluhopisu. S výplatou kupónu je spojeno také riziko; pokud referenční entita v koši dluhopisů spojených s úvěrem utrpí kreditní událost, kupón bude znovu nastaven a bude vyplacen na sníženou nominální částku. Jak zbytkový kapitál, tak kupón jsou vystaveny dalším úvěrovým událostem. V extrémních případech může dojít ke ztrátě celého kapitálu. Existuje také riziko, že emitent bankovek může selhat.

16. Akciové riziko spojené s dluhopisy

Návratová složka dluhopisu vázaného na kapitál je založena na výkonnosti jednoho cenného papíru, koše cenných papírů nebo akciového indexu. Investice do těchto nástrojů může způsobit ztrátu kapitálu, pokud se sníží hodnota podkladového cenného papíru. V extrémních případech může dojít ke ztrátě celého kapitálu. Tato rizika spočívají také v přímém investování do kapitálových investic. Návratnost splatná za směnku je stanovena ve stanovenou dobu k datu ocenění, bez ohledu na výkyvy ceny podkladové akcie. Neexistuje žádná záruka, že bude dosažen výnos nebo výnos z investice. Existuje také riziko, že emitent bankovek může selhat.

Fond může použít dluhopisy spojené s akciemi k získání přístupu na určité trhy, například na rozvíjející se a méně rozvinuté trhy, kde přímé investice nejsou možné. Tento přístup může vyústit v následující další rizika - nedostatek sekundárního trhu s takovými nástroji, nelikvidnost podkladových cenných papírů a potíže s prodejem těchto nástrojů v době, kdy jsou podkladové trhy uzavřeny.

17. Riziko cenných papírů spojených s pojištěním
Cenné papíry spojené s pojištěním mohou způsobit vážné nebo úplné ztráty v důsledku pojistných událostí, jako jsou přírodní, člověkem způsobené nebo jiné katastrofy. Katastrofy mohou způsobovat různé události, mimo jiné hurikány, zemětřesení, tajfuny, krupobití, povodně, tsunami, tornáda, vichřice, extrémní teploty, letecké nehody, požáry, výbuchy a námořní nehody. Výskyt a závažnost takových katastrof jsou ze své podstaty nepředvídatelné a ztráty Fondu z těchto katastrof mohou být značné. Jakákoli klimatická nebo jiná událost, která by mohla vést ke zvýšení pravděpodobnosti a / nebo závažnosti takových událostí (například globální oteplování vedoucí k častějším a násilnějším hurikánům), by mohla mít pro fond podstatný nepříznivý dopad. Přestože expozice Fondu vůči těmto událostem bude diverzifikována v souladu s jeho investičním cílem, jediná katastrofická událost by mohla ovlivnit více geografických zón a oblastí podnikání nebo frekvence nebo závažnost katastrofických událostí by mohla překročit očekávání, přičemž každá z nich by mohla mít závažný nepříznivý dopad vliv na čistou hodnotu aktiv fondu.

18. Obecné riziko spojené s OTC transakcemi
Nástroje obchodované na OTC trzích mohou obchodovat v menších objemech a jejich ceny mohou být volatilnější než nástroje obchodované hlavně na burzách. Tyto nástroje mohou být méně likvidní než nástroje s širším obchodem. Ceny těchto nástrojů mohou navíc zahrnovat nezveřejněnou přirážku prodejce, kterou může fond zaplatit jako součást kupní ceny.

Obecně platí, že vládní regulace a dohled nad transakcemi na OTC trzích je menší než transakcí uzavřených na organizovaných burzách. OTC deriváty se provádějí přímo s protistranou, nikoli prostřednictvím uznávané směnárny a clearingového systému.

Protistranám pro OTC deriváty se neposkytuje stejná ochrana, která se může vztahovat na ty, které obchodují na uznávaných burzách, jako je záruka výkonnosti clearingového systému.

Hlavním rizikem při obchodování s OTC deriváty (jako jsou opce neobchodované na burze, forwardy, swapy nebo smlouvy o rozdílech) je riziko selhání protistrany, která se dostala do platební neschopnosti nebo jinak není schopna nebo odmítá dostát svým závazkům, jak to vyžaduje podmínky nástroje. OTC deriváty mohou vystavit Fond riziku, že protistrana nevypořádá transakci v souladu s jejími podmínkami, nebo oddálí vypořádání transakce z důvodu sporu o podmínky smlouvy (ať už v dobré víře či nikoli) nebo z důvodu platební neschopnosti, bankrotu nebo jiných úvěrových či likviditních problémů protistrany. Riziko protistrany je obecně zmírněno převodem nebo složením kolaterálu ve prospěch Fondu. Hodnota kolaterálu však může kolísat a může být obtížné jej prodat, takže neexistují záruky, že hodnota drženého kolaterálu bude dostatečná k pokrytí dlužné částky fondu.

Fond může vstupovat do OTC derivátů zúčtovaných prostřednictvím clearingového střediska, které slouží jako centrální protistrana. Centrální clearing je navržen tak, aby snížil riziko protistrany a zvýšil likviditu ve srovnání s OTC deriváty oboustranně clearovanými, ale tato rizika zcela nevylučuje. Centrální protistrana bude požadovat marži od clearingového brokera, který bude zase požadovat marži od Fondu. Existuje riziko ztráty Fondu z jeho počátečních a variačních maržových vkladů v případě selhání clearingového brokera, se kterým má Fond otevřenou pozici, nebo pokud marže není identifikována a správně podána zprávu konkrétnímu Fondu, zejména kde je marže držena na souhrnném účtu vedeném clearingovým brokerem s centrální protistranou. V případě, že se clearingový broker dostane do platební neschopnosti, nemusí být fond schopen převést nebo „přenést“ své pozice na jiného clearingového brokera.

Nařízení EU č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (známé také jako nařízení o evropské tržní infrastruktuře nebo „EMIR“), které vstoupilo v platnost 16. srpna 2012, zavádí jednotné požadavky týkající se transakcí s OTC deriváty požadující, aby určité „způsobilé“ transakce s OTC deriváty byly předloženy k zúčtování regulovaným ústředním clearingovým protistranám, a nařízením hlášení určitých podrobností o transakcích s deriváty registrům obchodních údajů. EMIR navíc ukládá požadavky na vhodné postupy a opatření pro měření, monitorování a zmírňování operačního rizika a úvěrového rizika protistrany ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám, které nepodléhají povinnému zúčtování. Mezi tyto požadavky patří výměna marže a v případě výměny počáteční marže její oddělení stranami, včetně společnosti.

Ačkoli mnoho z povinností podle nařízení EMIR vstoupilo v platnost, ke dni tohoto Prospektu podléhá požadavek předkládat určité transakce s OTC deriváty ústředním clearingovým protistranám („CCP“) a požadavky na marži u transakcí s OTC deriváty, u nichž se clearing neprovádí. rozloženou časovou osu implementace. Zatím není zcela jasné, jak se trh OTC derivátů přizpůsobí novému regulačnímu režimu. Proto je obtížné předpovědět plný dopad EMIR na společnost, což může zahrnovat zvýšení celkových nákladů na uzavírání a udržování OTC derivátových smluv. Potenciální investoři a akcionáři by si měli být vědomi toho, že regulační změny vyplývající z EMIR a dalších podobných předpisů, jako je Dodd-Frank Wall Street Reform and Act Protection Act, mohou v pravý čas nepříznivě ovlivnit schopnost Fondu dodržovat jeho investiční politiku a dosáhnout jeho investice objektivní.

Investoři by si měli být vědomi toho, že regulační změny vyplývající z nařízení EMIR a dalších platných zákonů vyžadujících centrální clearing OTC derivátů mohou v pravý čas nepříznivě ovlivnit schopnost fondů dodržovat jejich příslušné investiční politiky a dosahovat svých investičních cílů.

Investice do OTC derivátů mohou podléhat riziku odlišného ocenění vyplývajícího z různých povolených metod ocenění. Přestože společnost zavedla vhodné oceňovací postupy k určení a ověření hodnoty OTC derivátů, některé transakce jsou složité a ocenění může poskytnout pouze omezený počet účastníků trhu, kteří mohou rovněž vystupovat jako protistrana transakcí. Nepřesné ocenění může mít za následek nepřesné uznání zisků nebo ztrát a expozice protistrany.

Na rozdíl od derivátů obchodovaných na burze, které jsou standardizovány s ohledem na jejich podmínky, jsou OTC deriváty obecně vytvářeny jednáním s druhou stranou nástroje. I když tento typ ujednání umožňuje větší flexibilitu k přizpůsobení nástroje potřebám stran, OTC deriváty mohou zahrnovat větší právní riziko než nástroje obchodované na burze, protože pokud dohoda nebude považována za právně vymahatelnou, může existovat riziko ztráty. nebo není správně zdokumentováno. Může také existovat právní nebo dokumentační riziko, že strany mohou nesouhlasit, pokud jde o správnou interpretaci podmínek dohody.

Tato rizika jsou však obecně do určité míry zmírněna použitím standardních průmyslových dohod, jako jsou dohody zveřejněné Mezinárodní asociací swapů a derivátů (ISDA).

19. Riziko protistrany
Společnost provádí transakce prostřednictvím nebo s makléři, clearingovými společnostmi, protistranami na trhu a jinými agenty. Společnost bude vystavena riziku neschopnosti kterékoli takové protistrany plnit své závazky, ať už z důvodu platební neschopnosti, bankrotu nebo jiných příčin.

Fond může investovat do nástrojů, jako jsou směnky, obligace nebo warranty, jejichž výkonnost souvisí s trhem nebo investicí, které se Fond snaží být vystaven. Tyto nástroje vydává řada protistran a prostřednictvím své investice bude Fond vystaven riziku protistrany emitenta, kromě investiční expozice, kterou hledá.

Fondy budou uzavírat OTC derivátové transakce, včetně swapových dohod, pouze s prvotřídními institucemi, které podléhají obezřetnostnímu dohledu a specializují se na tyto typy transakcí. V zásadě by riziko protistrany u takových derivátových transakcí uzavřených s institucemi první třídy nemělo překročit 10% čistých aktiv příslušného Fondu, pokud je protistranou úvěrová instituce, nebo 5% jejích čistých aktiv v ostatních případech. Pokud však protistrana selže, skutečné ztráty mohou tato omezení překročit.

20. Specifické riziko související se správou kolaterálu
Riziko protistrany vyplývající z investic do OTC finančních derivátových nástrojů a transakcí půjčování cenných papírů, dohod o zpětném odkupu a transakcí buy-sell back je obecně zmírněno převodem nebo zástavou kolaterálu ve prospěch Fondu. Transakce však nemusí být plně zajištěny. Poplatky a výnosy z Fondu nemusí být zajištěny. Pokud dojde k selhání protistrany, bude možná nutné, aby Fond prodal bezhotovostní kolaterál přijatý za převládající tržní ceny. V takovém případě by Fond mohl utrpět ztrátu mimo jiné kvůli nepřesné tvorbě cen nebo sledování kolaterálu, nepříznivým pohybům trhu, zhoršení úvěrového ratingu emitentů kolaterálu nebo nelikviditě trhu, na kterém je kolaterál obchodován. Potíže s prodejem kolaterálu mohou zpozdit nebo omezit schopnost fondu vyhovět žádostem o odkoupení.

Pokud je to povoleno, Fond může také utrpět ztrátu při reinvestování obdrženého hotovostního kolaterálu. Taková ztráta může vzniknout v důsledku poklesu hodnoty provedených investic. Pokles hodnoty těchto investic by snížil množství dostupného kolaterálu, který by měl Fond vrátit protistraně, jak to vyžadují podmínky transakce. Fond by byl povinen pokrýt rozdíl v hodnotě mezi původně přijatým kolaterálem a částkou, která by měla být vrácena protistraně, což by vedlo ke ztrátě Fondu.

21. Riziko zúčtování OTC derivátů
Transakce s OTC deriváty Fondu mohou být zúčtovány před datem, kdy povinná clearingová povinnost vstoupí v platnost podle nařízení EMIR, aby bylo možné využít ceny a další potenciální výhody. Transakce s OTC deriváty mohou být zúčtovány podle modelu „agentura“ nebo „princip-to-principal“. Podle modelu jistiny proti hlavní je obvykle jedna transakce mezi Fondem a jeho clearingovým makléřem a další vzájemné transakce mezi clearingovým brokerem a centrální clearingovou protistranou („CCP“), zatímco podle modelu agentury existuje jedna transakce transakce mezi Fondem a CCP. Očekává se, že mnoho transakcí OTC derivátů Fondu, které jsou zúčtovány, bude spadat do modelu „jistina-jistina“. Následující rizika jsou však relevantní pro oba modely, pokud není uvedeno jinak.

CCP bude požadovat marži od clearingového brokera, který bude zase požadovat marži od Fondu. Aktiva fondu zaúčtovaná jako marže budou držena na účtu vedeném clearingovým makléřem u CCP. Takový účet může obsahovat aktiva jiných klientů clearingového makléře („souhrnný účet“), a pokud ano, v případě schodku mohou být aktiva Fondu převedená jako marže použita k pokrytí ztrát souvisejících s takovými jinými klienty clearingový makléř při selhání clearingového brokera nebo CCP.

Marže poskytnutá clearingovému makléři Fondem může překročit marži, kterou je clearingový broker povinen poskytnout CCP, zejména pokud je použit souhrnný účet. Fond bude vystaven clearingovému makléři, pokud jde o jakoukoli marži, která byla zaúčtována u clearingového brokera, ale nebyla zaúčtována a zaznamenána na účtu u CCP. V případě platební neschopnosti nebo selhání clearingového makléře nemusí být aktiva fondu zaúčtovaná jako marže tak dobře chráněna, jako kdyby byla zaznamenána na účtu u CCP.

Fond bude vystaven riziku, že marže nebude identifikována u konkrétního Fondu během jeho převodu z účtu Fondu na účet clearingového brokera a dále z účtu clearingového brokera do CCP. Taková marže by mohla být před jejím vypořádáním použita k vyrovnání pozic jiného klienta clearingového brokera v případě selhání clearingového brokera nebo CCP.

Schopnost ústřední protistrany identifikovat aktiva, která lze připsat konkrétnímu klientovi na souhrnném účtu, závisí na správném vykazování pozic a marží takového klienta příslušným clearingovým makléřem této ústřední protistraně. Fond proto podléhá operačnímu riziku, že clearingový broker správně nevykáže takové pozice a marži CCP. V takovém případě

by marže převedená Fondem na souhrnný účet mohla být použita k vyrovnání pozic jiného klienta clearingového brokera na tomto souhrnném účtu v případě selhání clearingového brokera nebo CCP.

V případě, že se clearingový broker dostane do platební neschopnosti, může Fond být schopen převést nebo „přenést“ své pozice na jiného clearingového brokera. Přenos nebude vždy možné dosáhnout. Zejména podle modelu jistiny-hlavní, kde jsou pozice fondu v rámci souhrnného účtu, schopnost fondu přenášet své pozice závisí na včasné dohodě všech ostatních stran, jejichž pozice jsou na tomto souhrnném účtu, a tak portování nemusí být možné dosáhnout. Pokud není dosaženo přenesení, pozice fondu mohou být zlikvidovány a hodnota daná těmto pozicím ústřední protistranou může být nižší než plná hodnota, kterou jim fond přisuzuje. Kromě toho může dojít ke značnému zpoždění ve vrácení jakékoli čisté částky splatné Fondu, zatímco probíhá insolvenční řízení vůči clearingovému makléři.

Pokud se CCP dostane do platební neschopnosti, bude podléhat správě nebo obdobnému řízení nebo nebude jinak fungovat, je nepravděpodobné, že by Fond měl přímou pohledávku vůči CCP a jakýkoli nárok bude vznesen clearingovým makléřem. Práva clearingového makléře vůči ústřední protistraně budou záviset na právu země, ve které je ústřední protistrana usazena, a na dalších volitelných ochranných opatřeních, která může ústřední protistrana nabídnout, jako je použití depozitáře třetí strany k udržení marže fondu. Při selhání ústřední protistrany bude pravděpodobně obtížné nebo nemožné portovat pozice do jiné ústřední protistrany, takže transakce budou pravděpodobně ukončeny. Za takových okolností je pravděpodobné, že clearingový zprostředkovatel získá zpět pouze procento hodnoty těchto transakcí, a následně bude podobně omezena částka, kterou Fond získá od clearingového brokera. Kroky, načasování, úroveň kontroly a rizika související s tímto procesem budou záviset na ústřední protistraně, jejích pravidlech a příslušných insolvenčních zákonech. Je však pravděpodobné, že dojde k významnému zpoždění a nejistotě, kdy a kolik aktiv nebo hotovosti, pokud existuje, clearingový makléř obdrží zpět od CCP a následně částku, kterou fond obdrží od clearingového brokera.

22. Riziko úschovy
Aktiva společnosti jsou bezpečně uložena depozitářem a investoři jsou vystaveni riziku, že depozitář nebude schopen plně splnit svou povinnost restituovat v krátkém časovém rámci veškerý majetek společnosti v případě úpadku depozitáře . Aktiva společnosti budou v knihách depozitáře označena jako aktiva společnosti. Cenné papíry držené depozitářem budou odděleny od ostatních aktiv depozitáře, což zmírňuje, ale nevylučuje riziko nenavrácení v případě bankrotu. Žádná takováto segregace se však nevztahuje na hotovost, což zvyšuje riziko nenavrácení v případě bankrotu. Depozitář neuchovává veškerá aktiva samotné společnosti, ale využívá síť dílčích depozitářů, kteří nejsou součástí stejné skupiny společností jako depozitář. Investoři jsou vystaveni riziku bankrotu dílčích uschovatelů stejně jako riziku bankrotu depozitáře.

Fond může investovat na trzích, kde nejsou plně rozvinuty systémy úschovy nebo vypořádání. Aktiva Fondu, s nimiž se obchoduje na těchto trzích a která byla svěřena těmto dílčím správcům, mohou být vystavena riziku za okolností, kdy depozitář nebude mít žádnou odpovědnost.

23. Riziko menších společností
Fond, který investuje do menších společností, může kolísat v hodnotě více než jiné fondy. Menší společnosti mohou nabízet větší příležitosti pro zhodnocení kapitálu než větší společnosti, ale mohou také zahrnovat určitá zvláštní rizika. Je větší pravděpodobnost, že než větší společnosti budou mít omezené produktové řady, trhy nebo finanční zdroje, nebo že budou záviset na malé nezkušené manažerské skupině. Cenné papíry menších společností se mohou, zejména v obdobích, kdy trhy klesají, stát méně likvidními a mohou se setkat s krátkodobou volatilitou cen a širokým rozpětím mezi obchodními cenami. Mohou také obchodovat na OTC trhu nebo na regionální burze nebo mohou mít jinak omezenou likviditu.

V důsledku toho mohou být investice do menších společností zranitelnější vůči nepříznivému vývoji než investice do větších společností a Fond může mít větší potíže s vytvářením nebo zavíráním svých pozic cenných papírů v menších společnostech za převládající tržní ceny. Mohou také existovat méně veřejně dostupné informace o menších společnostech nebo menší tržní zájem o cenné papíry a může trvat déle, než ceny cenných papírů budou odrážet plnou hodnotu výdělečného potenciálu nebo aktiv emitenta.

24. Riziko koncentrace portfolio
Ačkoli strategie určitých Fondů investování do omezeného počtu aktiv má potenciál generovat atraktivní výnosy v průběhu času, Fond, který investuje do koncentrovaného portfolia cenných papírů, může mít tendenci být volatilnější než Fond, který investuje do širší diverzifikace řada cenných papírů. Pokud by aktiva, do kterých takový Fond investuje, fungovala špatně, mohl by Fond utrpět větší ztráty, než kdyby investoval do většího počtu aktiv.

25. Riziko společností souvisejících s technologiemi
Inestice do technologického sektoru mohou představovat větší riziko a vyšší volatilitu než investice do širší škály cenných papírů pokrývajících různá hospodářská odvětví. Akciové cenné papíry společností, do kterých může Fond investovat, budou pravděpodobně ovlivněny celosvětovým vědeckým nebo technologickým vývojem a jejich produkty nebo služby mohou rychle upadnout do zastaralosti. Některé z těchto společností navíc nabízejí produkty nebo služby, které podléhají vládním předpisům, a mohou proto být nepříznivě ovlivněny vládními politikami. Výsledkem je, že investice provedené fondem mohou prudce poklesnout na hodnotě v reakci na tržní, výzkumné nebo regulační překážky.

26. Riziko dluhových cenných papírů s nižším hodnocením a vyšším výnosem
Fond může investovat do dluhových cenných papírů s nižším ratingem a vyšším výnosem, které jsou vystaveny větším tržním a úvěrovým rizikům než cenné papíry s vyšším ratingem. Cenné papíry s nižším hodnocením obecně platí vyšší výnosy než cenné papíry s vyšším hodnocením, aby kompenzovaly investory za vyšší riziko. Nižší hodnocení těchto cenných papírů odráží větší možnost, že nepříznivé změny ve finanční situaci emitenta nebo zvýšení úrokových sazeb mohou narušit schopnost emitenta provádět platby držitelům cenných papírů. Investice do Fondu je tedy doprovázena vyšším stupněm úvěrového rizika, než je tomu u investic do cenných papírů s vyšším hodnocením a výnosem.

27. Riziko cenných papírů u nemovitostních a realitních společností
Mezi rizika spojená s investicemi do cenných papírů společností převážně působících v oblasti nemovitostí patří: cyklická povaha hodnot nemovitostí; rizika související s obecnými a místními ekonomickými podmínkami; nadměrné budování a zvýšená konkurence; zvýšení majetkových daní a provozních nákladů; demografické trendy a rozdíly v příjmech z pronájmu;

změny v územních zákonech; ztráty na oběti nebo odsouzení; environmentální rizika; regulační omezení nájemného; změny hodnot sousedství; rizika spřízněných stran; změny v přitažlivosti nemovitostí k nájemcům; zvýšení úrokových sazeb; a další vlivy na kapitálovém trhu s nemovitostmi. Zvýšení úrokových sazeb obecně zvýší náklady na získání financování, což by mohlo přímo a nepřímo snížit hodnotu investic fondu.

Trh s nemovitostmi v určitých obdobích nefungoval stejným způsobem jako trhy s akciemi a dluhopisy. Jelikož trh s nemovitostmi často funguje, pozitivně nebo negativně a bez jakékoli korelace s trhem s akciemi nebo dluhopisy, mohou tyto investice ovlivnit výkonnost fondu buď pozitivně, nebo negativně.

28. Hypoteční rizika související s hypotékou a jiná aktiva zajištěná aktivy
Cenné papíry zajištěné hypotékou, včetně zajištěných hypotečních závazků a určitých zbavených cenných papírů zajištěných hypotékou, představují účast v hypotečních úvěrech nebo jsou jimi zajištěny. Cenné papíry zajištěné aktivy jsou strukturovány jako cenné papíry zajištěné hypotékou, ale namísto hypotečních úvěrů nebo podílů na hypotečních úvěrech mohou podkladová aktiva zahrnovat takové položky, jako jsou splátkové prodeje motorových vozidel nebo smlouvy o splátkových úvěrech, leasing různých druhů nemovitého a osobního majetku a pohledávky ze smluv o kreditní kartě.

Tradiční dluhové investice obvykle platí pevnou úrokovou sazbu až do splatnosti, kdy je splatná celá částka jistiny. Naproti tomu platby hypotékou krytých a mnoha investic zajištěných aktivy obvykle zahrnují úroky i částečné splátky jistiny. Jistina může být také předplacena dobrovolně nebo v důsledku refinancování nebo uzavření trhu. Možná bude muset Fond investovat výnosy z předplacených investic do jiných investic s méně atraktivními podmínkami a výnosy. Ve výsledku mohou mít tyto cenné papíry menší potenciál pro zhodnocení kapitálu během období poklesu úrokových sazeb než jiné cenné papíry se srovnatelnou splatností, i když mohou mít podobné riziko poklesu tržní hodnoty během období růstu úrokových sazeb. Vzhledem k tomu, že sazba zálohy obecně klesá s růstem úrokových sazeb, zvýšení úrokových sazeb pravděpodobně zvýší dobu trvání, a tím i volatilitu, cenných papírů krytých hypotékou a aktivy. Kromě úrokového rizika (jak je popsáno výše) mohou investice do cenných papírů krytých hypotékou složených z hypoték s rizikovým kapitálem podléhat vyšší míře úvěrového rizika, rizika ocenění a rizika likvidity (jak je popsáno výše). Duration je míra očekávané životnosti cenného papíru s pevným výnosem, která se používá k určení citlivosti ceny cenného papíru na změny úrokových sazeb. Na rozdíl od splatnosti cenného papíru s pevným výnosem, který měří pouze čas do splatnosti konečné platby, doba trvání bere v úvahu čas, do kdy se očekává, že budou provedeny všechny platby úroků a jistiny cenného papíru, včetně toho, jak jsou tyto platby ovlivněny platbami předem a změnami úrokových sazeb.

Schopnost emitenta cenných papírů krytých aktivy prosadit svůj bezpečnostní zájem v podkladových aktivech může být omezená. Některé investice zajištěné hypotékou a aktivy přijímají pouze úrokovou část nebo hlavní část plateb za podkladová aktiva. Výnosy a hodnoty těchto investic jsou extrémně citlivé na změny úrokových sazeb a míry splátek jistiny podkladových aktiv. Úrokové části mají tendenci klesat na hodnotě, pokud úrokové sazby poklesnou a sazby splácení (včetně splácení) na podkladových hypotékách nebo aktivech vzrostou; je možné, že Fond může ztratit celou částku své investice v úrokové části v důsledku poklesu úrokových sazeb. Naopak, hlavní části mají tendenci klesat na hodnotě, pokud úrokové sazby vzrostou a sazby splácení poklesnou. Trh s úrokovými částmi a hlavními částmi může být navíc nestabilní a omezený, což může fondu ztěžovat nákup nebo prodej.

Fond může získat investiční expozici vůči investicím krytým hypotékou a aktivy uzavřením dohod s finančními institucemi o nákupu investic za pevnou cenu k budoucímu datu. Fond může nebo nemusí převzít investici k datu ukončení takové dohody, bude nicméně vystaven změnám v hodnotě podkladových investic během doby platnosti smlouvy.

29. Počáteční riziko veřejných nabídek
Fond může investovat do počáteční veřejné nabídky, kterou jsou často menší společnosti. Tyto cenné papíry nemají žádnou historii obchodování a informace o těchto společnostech mohou být k dispozici pouze po omezenou dobu. Ceny cenných papírů zapojených do prvotních veřejných nabídek mohou podléhat větší cenové volatilitě než zavedenější cenné papíry.

30. Riziko spojené s vydanými dluhovými cennými papíry podle pravidla 144A podle zákona o cenných papírech z roku 1933
Pravidlo SEC 144A poskytuje bezpečnou výjimku z registračních požadavků zákona o cenných papírech z roku 1933 pro další prodej omezených cenných papírů kvalifikovaným institucionálním kupujícím, jak je definováno v pravidle. Výhodou pro investory může být vyšší návratnost kvůli nižším poplatkům za správu.

Šíření transakcí na sekundárním trhu v pravidlech cenných papírů 144A je však omezeno a je k dispozici pouze kvalifikovaným institucionálním kupujícím. To by mohlo zvýšit volatilitu cen cenných papírů a v extrémních podmínkách snížit likviditu konkrétního cenného papíru podle pravidla 144A.

31. Riziko cenných papírů na rozvíjejících se a méně rozvinutých trzích
Investice na rozvíjejících se trzích a na méně rozvinutých trzích představují cenné papíry rizika odlišná od rizik investování do cenných papírů rozvinutých zemí nebo větší než tato rizika. Tato rizika zahrnují; menší tržní kapitalizace trhů s cennými papíry, která může trpět obdobím relativní nelikvidnosti; významná volatilita cen; omezení zahraničních investic; a možná repatriace investičních výnosů a kapitálu. Kromě toho může být vyžadováno, aby zahraniční investoři zaregistrovali výnosy z prodeje, a budoucí hospodářské nebo politické krize by mohly vést k cenovým kontrolám, nuceným spojením, vyvlastnění nebo konfiskačnímu zdanění, zabavení, znárodnění nebo vytvoření vládních monopolů. Inflace a rychlé výkyvy v mírách inflace měly a mohou mít negativní dopady na ekonomiky a trhy cenných papírů určitých rozvíjejících se a méně rozvinutých zemí.

Ačkoli mnoho cenných papírů na rozvíjejících se a méně rozvinutých trzích, do kterých může Fond investovat, se obchoduje na burzách cenných papírů, mohou obchodovat v omezeném objemu a mohou se setkat se systémy vypořádání, které jsou méně dobře organizované než systémy rozvinutých trhů. Orgány dohledu také nemusí být schopny uplatňovat standardy srovnatelné se standardy na rozvinutých trzích. Může tedy existovat riziko, že vypořádání může být zpožděno a že hotovost nebo cenné papíry náležející k příslušnému Fondu mohou být ohroženy v důsledku selhání nebo vad systémů nebo vad ve správních operacích protistran. Takovým protistranám může na rozvinutém trhu postrádat podstatu nebo finanční zdroje

podobných protistran. Může také existovat nebezpečí, že mohou vzniknout konkurenční pohledávky, pokud jde o cenné papíry držené Fondem nebo které mají být převedeny do Fondu, a systémy odškodnění nemusí existovat nebo mohou být omezené nebo nedostatečné ke splnění nároků Fondu v jakékoli z těchto událostí.

Mezi další rizika cenných papírů na rozvíjejících se trzích mohou patřit: větší sociální, ekonomická a politická nejistota a nestabilita; podstatnější zapojení vlády do ekonomiky; méně vládního dohledu a regulace; nedostupnost technik zajišťování měny; společnosti, které jsou nově organizované a malé; rozdíly ve standardech auditu a účetního výkaznictví, které mohou mít za následek nedostupnost podstatných informací o emitentech; a méně rozvinuté právní systémy. Zdanění úroků a kapitálových zisků nerezidentů se navíc na rozvíjejících se a méně rozvinutých trzích liší a v některých případech může být poměrně vysoké. Mohou existovat také méně přesně definované daňové zákony a postupy a tyto zákony mohou umožňovat zpětné zdanění, aby Fond mohl v budoucnu podléhat místním daňovým závazkům, které nebyly předpokládány při provádění investičních aktivit nebo oceňování aktiv.

Specifická rizika spojená s držením čínských akcií naleznete v části „Rizika týkající se investic na čínském trhu“ dále v této části.

32. Specifická rizika spojená s půjčováním cenných papírů a transakcemi zpětného odkupu
Půjčky cenných papírů a transakce s odkupem zahrnují určitá rizika. Neexistuje žádná záruka, že fond dosáhne cíle, pro který uzavřel transakci.

Transakce zpětného odkupu mohou vystavit Fond rizikům podobným rizikům spojeným s volitelnými nebo forwardovými derivátovými finančními nástroji, jejichž rizika jsou popsána v jiných částech tohoto Prospektu. Půjčky na cenné papíry lze v případě selhání protistrany nebo provozních potíží získat zpět pozdě a pouze částečně, což by mohlo omezit schopnost Fondu dokončit prodej cenných papírů nebo vyhovět žádostem o odkup.

Expozice Fondu vůči jeho protistraně bude zmírněna skutečností, že protistrana přijde o kolaterál, pokud dojde k prodlení s transakcí. Pokud je kolaterál ve formě cenných papírů, existuje riziko, že při jeho prodeji nedosáhne dostatečné hotovosti k vyrovnání dluhu protistrany vůči Fondu nebo k nákupu náhrad za cenné papíry, které byly protistraně zapůjčeny. V posledně uvedeném případě agent půjčující tři strany Fondu odškodní Fond proti nedostatku hotovosti k dispozici pro nákup náhradních cenných papírů, ale existuje riziko, že odškodnění může být nedostatečné nebo jinak nespolehlivé.

V případě, že Fond reinvestuje hotovostní kolaterál do jednoho nebo více povolených typů investic, které jsou popsány v Příloze I Investiční omezení „5. Správa kolaterálu“, existuje riziko, že investice vydělá méně než úrok, který je vzhledem k protistraně v souvislosti s touto hotovostí a tím, že vrátí méně než částka hotovosti, která byla investována. Existuje také riziko, že se investice stane nelikvidní, což by omezilo schopnost Fondu vymáhat své cenné papíry z půjčky, což by mohlo omezit schopnost Fondu dokončit prodej cenných papírů nebo splnit požadavky na odkoupení.

33. Upisování nebo sub-upisování
Fond může nabývat cenné papíry, do kterých je povoleno investovat v rámci plnění svých investičních cílů a zásad, prostřednictvím upisování nebo upisování. Existuje riziko, že Fond utrpí ztrátu, pokud tržní cena akcií sub-upisovací účasti poklesne pod předem stanovenou cenu, za kterou se Fond zavázal je koupit.

34. Potenciální střet zájmů
Investiční manažeři a Schroders mohou provádět transakce, ve kterých mají Investiční manažeři nebo Schroders, přímo nebo nepřímo, zájem, který může zahrnovat potenciální střet s povinnostmi Investičních manažerů vůči Společnosti. Investiční manažeři ani Schroders neodpovídají Společnosti za jakýkoli zisk, provizi nebo odměnu dosaženou nebo přijatou z nebo z důvodu takových transakcí nebo jakýchkoli souvisejících transakcí, ani nebudou sníženy poplatky Investičních manažerů, pokud není stanoveno jinak.

Investiční manažeři zajistí, aby tyto transakce byly prováděny za podmínek, které nejsou pro společnost méně výhodné, než kdyby potenciální konflikt neexistoval.

Mohou nastat takové potenciální konfliktní zájmy nebo povinnosti, protože investiční manažeři nebo Schroders mohli investovat přímo nebo nepřímo do společnosti.

Vyhlídka na výkonnostní poplatek může vést investiční manažery k investicím, které jsou rizikovější, než by tomu bylo jinak.

Při výkonu svých funkcí bude depozitář jednat čestně, spravedlivě, profesionálně, nezávisle a výlučně v zájmu společnosti a investorů společnosti. Depozitář nebude ve vztahu ke společnosti provádět činnosti, které by mohly vést ke střetu zájmů mezi společností, investory ve společnosti, správcovskou společností a depozitářem, pokud depozitář funkčně a hierarchicky neoddělí výkon svých depozitářských úkolů od svých další potenciálně konfliktní úkoly a potenciální konflikty zájmů jsou řádně identifikovány, spravovány, monitorovány a zveřejňovány Investorům Společnosti.

35. Investiční fondy
Některé z Fondů mohou investovat všechna nebo podstatně všechna svá aktiva do Investičních fondů, pokud nebude zveřejněno jinak, investiční rizika uvedená v této příloze budou platit, ať už Fond investuje přímo, nebo nepřímo prostřednictvím Investičních fondů, do příslušných aktiv.

Investice Fondů do Investičních fondů mohou vést ke zvýšení celkových provozních, správních, depozitářských a správních

poplatků / výdajů. Investiční manažeři se však budou snažit vyjednat snížení poplatků za správu a jakékoli takové snížení bude sloužit výhradně pro prospěch příslušného Fondu.

36. Směnné kurzy
Referenční měna každého Fondu nemusí být nutně investiční měnou daného Fondu. Investice se provádějí do investičních fondů v měnách, které podle názoru investičních manažerů nejlépe prospívají výkonnosti fondů. Akcionáři investující do Fondu, jehož referenční měna se liší od jejich vlastní, by si měli být vědomi toho, že kolísání směnných kurzů by mohlo způsobit snížení nebo zvýšení hodnoty jejich investice.

37. Cenné papíry s pevným výnosem
Hodnota cenných papírů s pevným výnosem v držení Fondů se bude obecně lišit v závislosti na změnách úrokových sazeb a tato změna může ovlivnit ceny akcií Fondů investujících do cenných papírů s pevným výnosem.

38. Akciové cenné papíry
Pokud Fond investuje do akcií nebo do investic souvisejících s akciemi, hodnoty majetkových cenných papírů mohou klesat v důsledku obecných tržních podmínek, které se konkrétně netýkají konkrétní společnosti, jako jsou skutečné nebo vnímané nepříznivé ekonomické podmínky, změny v obecném výhledu pro společnosti výnosy, změny úrokových nebo měnových kurzů nebo negativní nálada investora obecně. Mohou také klesat v důsledku faktorů, které ovlivňují konkrétní odvětví nebo odvětví, jako je nedostatek pracovních sil nebo zvýšené výrobní náklady a konkurenční podmínky v daném odvětví. Akciové cenné papíry mají obecně větší volatilitu cen než cenné papíry s pevným výnosem.

39. Soukromý kapitál
Investice, které poskytují expozici soukromému kapitálu, zahrnují další rizika ve srovnání s riziky vyplývajícími z tradičních investic. Investice soukromého kapitálu mohou konkrétně znamenat expozici vůči méně vyspělým a méně likvidním společnostem. Hodnota finančních nástrojů, které poskytují expozici soukromému kapitálu, může být ovlivněna podobným způsobem jako přímé investice do soukromého kapitálu.

40. Komodity
Investice, které zajišťují expozici vůči komoditám, zahrnují ve srovnání s těmi, které vyplývají z tradičních investic, další rizika. Konkrétněji:

politické, vojenské a přírodní události mohou ovlivnit produkci a obchodování s komoditami a v důsledku toho negativně ovlivnit finanční nástroje, které zajišťují expozici vůči komoditám;

terorismus a jiné trestné činnosti mohou mít vliv na dostupnost komodit, a proto také negativně ovlivnit finanční nástroje, které zajišťují expozici vůči komoditám.

Výkonnost komodit, drahých kovů a komoditních futures závisí také na obecné zásobovací situaci příslušných statků, poptávce po nich, očekávané produkci, těžbě a výrobě i očekávané poptávce, a proto může být obzvláště volatilní.

41. Daňová účinnost pro akcionáře
Daňová přiznání po zdanění akcionářům závisí na místních daňových pravidlech v místě, kde mají akcionáři bydliště (viz část 3.4 Zdanění, kde jsou uvedeny obecné informace o daních).

V některých zemích, jako je Rakousko a Spojené království, existují daňová pravidla, která mohou vést k většímu podílu návratnosti investic z fondů fondů, které budou zdaněny v rukou akcionářů vyšší sazbou, než by tomu bylo v případě fondů s jednou strategií.

Tato daňová pravidla mohou být aktivována, pokud se investice vybrané Investičním správcem pro fondy fondů považují za nesplňující určité testy stanovené daňovými úřady v zemi, kde mají akcionáři bydliště.

Ve Spojeném království lze s výnosy z investic, které jsou „fondy, které nevykazují“, zacházet jako s plně příjmem, a proto je možné je vykazovat jako příjem fondu fondů. Větší část výnosu akcionářů z fondu fondů by tedy byla považována za příjem, nikoli za kapitál, a zdaňována podle toho sazbami, které jsou v současné době vyšší než u kapitálových zisků.

Investiční manažer fondu fondů se bude snažit vybrat investice, které se kvalifikují jako „vykazující fondy“, aby se minimalizoval dopad těchto místních daňových pravidel na akcionáře. Je však možné, že takové investice nejsou k dispozici pro splnění určitých strategických cílů investičního manažera, a v takovém případě se může stát, že je třeba získat „neohlašovací prostředky“. Investiční manažer provede veškerá nezbytná hlášení podle místních daňových pravidel, aby akcionářům umožnil vypočítat jejich daňovou povinnost v souladu s pravidly.

42. Konvertibilní cenné papíry
Konvertibilní cenné papíry jsou obvykle dluhopisy nebo upřednostňované akcie, které lze převést na konkrétní počet akcií akcií emitující společnosti za stanovenou konverzní cenu.

Konvertibilní cenné papíry kombinují investiční charakteristiky a rizika akcií a dluhopisů. V závislosti na hodnotě podkladové akcie se bude konvertibilní cenný papír chovat spíše jako akcie nebo jako obligace.

Když cena podkladové akcie překročí cenu za konverzi, konvertibilní cenný papír se obecně chová spíše jako akcie a bude citlivější na změny majetkových cenných papírů. Když je cena podkladové akcie nižší než cena za převod, chová se konvertibilní cenný papír obecně spíše jako dluhopis a bude citlivější na změny úrokových sazeb a úvěrových spready.

Vzhledem k výhodě plynoucí z potenciální konverze nabízejí konvertibilní cenné papíry obecně nižší výnosy než

nekonvertibilní cenné papíry podobné kvality.

Mohou mít také nižší úvěrovou kvalitu a mají tendenci být méně likvidní než tradiční nekonvertibilní cenné papíry. Dluhové cenné papíry s nižší úvěrovou kvalitou obecně podléhají většímu tržnímu, úvěrovému a riziku selhání ve srovnání s cennějšími cennými papíry.

43. Podmíněné konvertibilní riziko cenných papírů
Podmíněné konvertibilní cenné papíry jsou obvykle dluhové nástroje, které mohou být přeměněny na vlastní kapitál emitenta nebo mohou být částečně nebo zcela odepsány, pokud dojde k předem definované spouštěcí události. Podmínky dluhopisu stanoví konkrétní spouštěcí události a směnné kurzy. Události spouštění mohou být mimo kontrolu emitenta. Běžnou spouštěcí událostí je pokles kapitálového poměru emitenta pod danou hranici. Konverze může způsobit, že hodnota investice významně a nevratně poklesne, v některých případech dokonce na nulu.

Výplaty kupónů u určitých podmíněných konvertibilních cenných papírů mohou být zcela na uvážení a emitent je může kdykoli, z jakéhokoli důvodu a na jakoukoli dobu zrušit.

Na rozdíl od typické kapitálové hierarchie mohou kontingentní investoři do konvertibilních cenných papírů utrpět ztrátu kapitálu před držiteli akcií.

Většina podmíněných konvertibilních cenných papírů se vydává jako věčné nástroje, které jsou splatné k předem stanoveným datům. Trvale podmíněné konvertibilní cenné papíry nemusí být povolány k předem stanovenému datu výzvy a investoři nemusí obdržet návratnost jistiny k datu výzvy nebo kdykoli.

Neexistují široce přijímané standardy pro oceňování podmíněných konvertibilních cenných papírů. Cena, za kterou se dluhopisy prodávají, proto může být vyšší nebo nižší než cena, za kterou byly oceněny bezprostředně před jejich prodejem.

Za určitých okolností může být obtížné najít připraveného kupce pro podmíněné konvertibilní cenné papíry a prodávající bude muset za účelem jeho prodeje přijmout výraznou slevu z očekávané hodnoty dluhopisu.

44. Suverénní riziko
Existuje riziko, že vlády nebo jejich agentury mohou své závazky nesplnit nebo zcela neplnit. Kromě toho u státních dluhových cenných papírů neprobíhá žádné úpadkové řízení, u něhož lze zcela nebo zčásti vybírat peníze na úhradu závazků ze státních dluhových cenných papírů. V důsledku toho může být držitelů státních dluhových cenných papírů požádáno, aby se podíleli na přeplánování státních dluhových cenných papírů a poskytli další půjčky emitentům státních dluhových cenných papírů.

45. Zajišťovací riziko
Fond může (přímo nebo nepřímo) využívat zajištění tím, že zaujme dlouhé a krátké pozice v souvisejících nástrojích. Zajištění proti poklesu hodnoty pozice portfolia nevylučuje výkyvy hodnot těchto pozic portfolia ani nezabrání ztrátám, pokud hodnoty těchto pozic poklesnou.

Zajišťovací transakce mohou omezit příležitost k zisku, pokud by se měla zvýšit hodnota pozice portfolia. V případě nedokonalé korelace mezi pozicí v zajišťovacím nástroji a pozicí portfolia, kterou má chránit, nemusí být dosaženo požadované ochrany a Fond může být vystaven riziku ztráty. Kromě toho není možné plně nebo dokonale zajistit proti jakémukoli riziku a zajištění s sebou nese vlastní náklady.

46. Syntetické riziko krátkého prodeje
Fond může k provádění syntetických krátkých pozic používat finanční deriváty. Pokud se cena nástroje nebo trhu, na které Fond zaujal krátkou pozici, zvýší, utrpí Fond ztrátu ve vztahu ke zvýšení ceny od okamžiku, kdy byla krátká pozice uzavřena, plus veškeré prémie a úroky zaplacené protistrana. Přijímání krátkých pozic proto zahrnuje riziko, že ztráty mohou být přehnané, což může vést ke ztrátě více peněz, než jsou skutečné náklady na investici.

47. Rizikové třídy zajištěných akcií RMB
Od roku 2005 již není směnný kurz RMB vázán na USD. RMB nyní přešla na spravovaný plovoucí směnný kurz založený na nabídce a poptávce na trhu s odkazem na koš cizích měn. Denní obchodní cena RMB vůči jiným významným měnám na mezibankovním devizovém trhu se může pohybovat v úzkém pásmu kolem centrální parity zveřejněné Čínskou lidovou republikou. Konvertibilita RMB z offshore RMB (CNH) na onshore RMB (CNY) je proces řízené měny podléhající politice devizové kontroly a repatriačním omezením uloženým čínskou vládou v koordinaci s hongkonským měnovým úřadem (HKMA). Hodnota CNH se mohla, možná významně, lišit od hodnoty CNY kvůli řadě faktorů, mimo jiné včetně politiky devizové kontroly a omezení repatriace.

Od roku 2005 vedla politika devizové kontroly prováděná čínskou vládou k obecnému zhodnocení RMB (CNH i CNY). Toto zhodnocení může, ale nemusí pokračovat, a nelze zaručit, že RMB nebude v určitém okamžiku předmětem devalvace.

Třídy zajištěných akcií RMB se účastní offshore trhu RMB (CNH), který umožňuje investorům volně obchodovat s CNH mimo pevninskou Čínu se schválenými bankami na hongkongském trhu (banky schválené HKMA). Třídy zajištěných akcií RMB nebudou mít žádný požadavek na poukázání CNH do pobřežních RMB (CNY).

48. Rizika související s investicemi na čínském trhu
Investoři mohou také podléhat rizikům specifickým pro čínský trh. Jakákoli významná změna v politické, sociální nebo ekonomické politice kontinentální Číny může mít negativní dopad na investice na čínském trhu. Regulační a právní rámec pro kapitálové trhy v pevninské Číně nemusí být tak rozvinutý jako vyspělé země. Čínské účetní standardy a postupy se mohou významně lišit od mezinárodních účetních standardů. Systémy vypořádání a clearingu na čínských trzích s

cennými papíry nemusí být dobře otestovány a mohou podléhat zvýšenému riziku chyb nebo neúčinnosti. Investoři by si měli být rovněž vědomi toho, že změny v daňových zákonech v pevninské Číně by mohly ovlivnit výši příjmů, které lze z investic do fondu získat, a výši vráceného kapitálu.

Zejména daňová pozice zahraničních investorů držících čínské akcie byla historicky nejistá. Převody akcií A a B společností rezidentů Čínské lidové republiky (ČLR) zahraničními akcionáři společností podléhají srážkové dani z kapitálových výnosů ve výši 10%, ačkoli tato daň nebyla v minulosti vybrána a v průběhu času přetrvávají nejistoty retrospektivní dopad a metoda výpočtu. Následně daňové orgány ČLR v listopadu 2014 oznámily, že na zisky z převodu akcií a jiných kapitálových investic v Číně zahraničními investory se bude vztahovat „dočasné" osvobození od srážkové daně z kapitálových výnosů. K trvání této dočasné výjimky nebyl žádný komentář. U zisků realizovaných po 17. listopadu 2014 se nevytvářejí žádné časové rozlišení, dokud nebude dosaženo dalšího vývoje. Situace je neustále přezkoumávána, zda nenastaly náznaky jakékoli změny tržní praxe nebo vydání dalších pokynů ze strany orgánů ČLR, a přírůstky srážkových daní z kapitálových výnosů v ČLR mohou po oznámení těchto pokynů začít bez předchozího upozornění, pokud ředitelé a jejich poradci se domnívají, že je to vhodné.

Daň z příjmů právnických osob v Číně, daň z příjmu fyzických osob a daň z podnikání budou dočasně osvobozeny od výnosů zahraničních investorů (včetně fondů) z obchodování s čínskými akcemi typu A prostřednictvím burzy Shanghai-Hong Kong Stock Connect nebo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Zahraniční investoři jsou však povinni platit daň z dividend a / nebo bonusových akcií ve výši 10%, která bude společností kótovanými na burze zadržena a zaplacena příslušným příslušným daňovým úřadům v ČLR. U investorů, kteří jsou daňovými rezidenty v jurisdikci, která uzavřela daňovou smlouvu s ČLR, mohou tito investoři požádat o vrácení daně z příjmů z ČLR s přeplatkem, pokud příslušná daňová smlouva stanoví nižší částku srážkové daně z ČLR z dividend pro nižší sazbu daně z dividend, mohou tito investoři požádat finanční úřad o vrácení rozdílů.

49. Čína - rizika týkající se stavu RQFII a kvóty RQFII
Investoři by si měli uvědomit, že status RQFII investičních manažerů může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost společnosti tím, že bude společnost požadovat, aby se zbavila svých cenných papírů.

Investoři by si měli uvědomit, že nelze zaručit, že si investiční manažeři budou i nadále udržovat svůj status RQFII nebo zpřístupňovat své kvóty RQFII. Investoři by také měli vzít na vědomí, že společnosti nemusí být přidělena dostatečná část kvóty RQFII od investičních manažerů ke splnění všech žádostí o předplatné do společnosti a že žádosti o odkup nemusí být zpracovány včas kvůli nepříznivým změnám příslušných zákonů nebo předpisy. Společnost nemusí výlučně využívat celou kvótu RQFII poskytnutou Státní správou pro devizové operace (SAFE) Investičním správcům, protože Investiční manažeři mohou podle svého uvážení přidělit RQFII kvótu, která by jinak mohla mít Společnost k dispozici Ostatní produkty. Taková omezení mohou mít za následek zamítnutí žádostí o předplatné a pozastavení jednání Společnosti. Za extrémních okolností může Společnost utrpět značné ztráty kvůli nedostatečné kvótě RQFII, omezeným investičním schopnostem nebo neschopnosti plně implementovat nebo sledovat svůj investiční cíl nebo strategii, kvůli investičním omezením RQFII, nelikviditě čínského domácího trhu cenných papírů a / nebo zpoždění nebo narušení provádění obchodů nebo vypořádání obchodů.

Kvóty RQFII se obecně udělují RQFII (například investičním správcům). Pravidla a omezení podle předpisů RQFII se obecně vztahují na investiční manažery (jako RQFII) jako celek, nejen na investice provedené společností. Společnost SAFE má pravomoc ukládat regulační sankce, pokud poručník RQFII nebo depozitář RQFII (tj. V případě společnosti, kterým je depozitář Číny), poruší jakékoli ustanovení příslušných pravidel a předpisů vydaných SAFE (dále jen „pravidla SAFE"). Jakékoli porušení by mohlo mít za následek zrušení kvóty RQFII nebo jiných regulačních sankcí a mohlo by nepříznivě ovlivnit část kvóty RQFII Investičních manažerů poskytnutou pro investici Společností.

50. Čína - rizika repatriace a likvidity
V současné době neexistují žádná omezení pro repatriaci výnosů z Číny pro fondy investované do cenných papírů na pevnině. Neexistuje však žádná záruka, že repatriace nebude podléhat přísnějším pravidlům a omezením v důsledku změny stávajících předpisů. To může mít dopad na likviditu fondu a jeho schopnost plnit žádosti o odkup na vyžádání.

51. Rizika trhu mezibankovních dluhopisů v Číně
Trh s dluhopisy na pevnině v Číně sestává hlavně z trhu mezibankovních dluhopisů a trhu dluhopisů kótovaných na burze. CIBM je OTC trh založený v roce 1997. V současné době se více než 90% obchodování s obligacemi CNY odehrává v CIBM a mezi hlavní produkty obchodované na tomto trhu patří vládní dluhopisy, podnikové dluhopisy, dluhopisy politických bank, a střednědobé poznámky.

CIBM je ve fázi vývoje a internacionalizace. Volatilita trhu a potenciální nedostatek likvidity kvůli nízkému objemu obchodování může mít za následek výrazné kolísání cen určitých dluhových cenných papírů obchodovaných na takovém trhu. Fondy investující na takovém trhu proto podléhají riziku likvidity a volatility a mohou utrpět ztráty při obchodování s pevninskými čínskými dluhopisy. Zejména mohou být rozpětí nabídky a poptávky cen čínských dluhopisů na pevnině velké a příslušným fondům proto mohou vzniknout značné náklady na obchodování a realizaci při prodeji těchto investic.

V rozsahu, v jakém Fond obchoduje na CIBM v pobřežní Číně, může být Fond rovněž vystaven rizikům spojeným s postupy vypořádání a selháním protistran. Protistrana, která uzavřela transakci s Fondem, může selhat ve své povinnosti vypořádat transakci dodáním příslušného cenného papíru nebo platbou za hodnotu.

CIBM rovněž podléhá regulačním rizikům.

52. Čínsky trh s dluhopisy
Některé Fondy mohou v souladu se svou investiční politikou investovat do CIBM prostřednictvím Bond Connect (jak je popsáno níže).

Bond Connect je iniciativa zahájená v červenci 2017 za vzájemný přístup na trh dluhopisů mezi Hongkongem a pevninskou

Čínou, kterou zavedl China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Center („CFETS“), China Central Depositary & Clearing Co., Ltd, Shanghai Clearing House, Hongkongské burzy a Clearing Limited a centrální jednotka peněžních trhů.

Podle převládajících předpisů v Číně mohou oprávnění zahraniční investoři investovat do dluhopisů obíhajících v CIBM prostřednictvím obchodování Bond na sever („Northbound Trading Link“). Neexistuje žádná investiční kvóta pro Northbound Trading Link.

Podle platných předpisů v pevninské Číně otevře agent pro úschovu offshore uznaný hongkonským měnovým úřadem (v současné době centrální jednotka peněžních trhů) souhrnné účty nominovaných u agenta pro úschovu na pevnině uznaného Čínskou lidovou bankou (aktuálně uznávaní agenti pro úschovu na pevnině) jsou China Securities Depository & Clearing Co., Ltd a Interbank Clearing Company Limited). Všechny dluhopisy obchodované oprávněnými zahraničními investory budou registrovány na jméno centrální jednotky peněžních trhů, která bude tyto dluhopisy držet jako nominovaný vlastník.

U investic prostřednictvím Bond Connect musí být příslušná podání, registrace u Čínské lidové banky a otevření účtu provedeny prostřednictvím agenta pro vypořádání na pevnině, agenta pro úschovu na moři, agenta pro registraci nebo případně jiných třetích stran. Fondy jako takové podléhají rizikům selhání nebo chyb ze strany těchto třetích stran.

Investice do CIBM prostřednictvím Bond Connect podléhá také regulatorním rizikům. Příslušná pravidla a předpisy týkající se těchto režimů se mohou změnit, což může mít potenciální zpětný účinek. Pokud příslušné čínské orgány na pevnině pozastaví otevření účtu nebo obchodování na CIBM, bude to nepříznivě ovlivněno schopnost fondů investovat do CIBM. V takovém případě bude negativně ovlivněna schopnost Fondů dosáhnout svého investičního cíle.

Neexistují žádné konkrétní písemné pokyny ze strany čínských daňových úřadů ohledně zacházení s daní z příjmu a dalšími daňovými kategoriemi splatnými v souvislosti s obchodováním na CIBM způsobilými zahraničními institucionálními investory prostřednictvím Bond Connect.

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

Všechny Fondy, které mohou investovat v Číně, mohou investovat do Akcií Číny A prostřednictvím programů Šanghaj-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (dále jen „Stock Connect“) s výhradou příslušných regulačních omezení. Stock Connect je program spojený s obchodováním a clearingem cenných papírů vyvinutý společnostmi Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx“), Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“), Šanghajská burza cenných papírů nebo Shenzhen Stock Exchange a Čínský depozitář cenných papírů a Clearing Corporation Limited („ChinaClear“) s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi pevninskou Čínou a Hongkongem. Stock Connect umožňuje zahraničním investorům obchodovat s určitými čínskými akcemi na Šanghaji nebo Shenzhen Stock Exchange prostřednictvím svých hongkonských makléřů. Fondy, které se snaží investovat na domácích trzích cenných papírů v ČLR, mohou kromě systémů QFII a RQFII používat Stock Connect, a podléhají tedy následujícím dalším rizikům:

Obecné riziko: Příslušné předpisy nejsou testovány a mohou se změnit. Není jisté, jak budou použity, což by mohlo nepříznivě ovlivnit fondy. Stock Connect vyžaduje použití nových systémů informačních technologií, které mohou být kvůli své přeshraniční povaze vystaveny operačnímu riziku. Pokud příslušné systémy nefungují správně, mohlo by dojít k narušení obchodování na trzích v Hongkongu a Šanghaji / Shenzhenu prostřednictvím Stock Connect.

Riziko zúčtování a vypořádání: HKSCC a ChinaClear vytvořily clearingové vazby a každý z nich se stane vzájemným účastníkem, aby usnadnil zúčtování a vypořádání přeshraničních obchodů. U přeshraničních obchodů zahájených na trhu bude clearingová instituce tohoto trhu na jedné straně zúčtovat a vypořádat se svými vlastními zúčtovacími účastníky a na druhé straně se zaváže, že bude plnit povinnosti zúčtování a vypořádání svých účastníků zúčtování s clearingem protistrany. Dům.

Právní / skutečné vlastnictví: Pokud jsou cenné papíry drženy v úschově na přeshraničním základě, existují konkrétní rizika právního / skutečného vlastnictví spojená s povinnými požadavky místních centrálních depozitářů cenných papírů, HKSCC a ChinaClear.

Stejně jako na jiných rozvíjejících se a méně rozvinutých trzích začíná legislativní rámec teprve rozvíjet koncept právního / formálního vlastnictví a skutečného vlastnictví nebo podílu na cenných papírech. Kromě toho HKSCC jako držitel nominace nezaručuje nárok na cenné papíry Stock Connect držené prostřednictvím této společnosti a nemá žádnou povinnost vymáhat vlastnická práva nebo jiná práva spojená s vlastnictvím jménem skutečných vlastníků. V důsledku toho mohou soudy usoudit, že jakýkoli nominovaný nebo uschovatel jako registrovaný držitel cenných papírů Stock Connect by měl jejich plné vlastnictví a že tyto cenné papíry Stock Connect by byly součástí souboru aktiv takového subjektu, který je k dispozici k distribuci věřitelům těchto subjektů a / nebo že skutečný vlastník k tomu nemusí mít žádná práva. Fondy a depozitář proto nemohou zajistit, aby bylo zajištěno vlastnictví fondů k těmto cenným papírům nebo vlastnickým právům k nim.

Pokud se má za to, že HKSCC vykonává funkce úschovy, pokud jde o aktiva v něm držená, je třeba poznamenat, že depozitář a fondy nebudou mít žádný právní vztah s HKSCC a nebudou mít žádný přímý právní postih proti HKSCC v případě, že fondy utrpět ztráty v důsledku výkonu nebo platební neschopnosti HKSCC.

V případě selhání společnosti ChinaClear budou závazky HKSCC podle jejích tržních smluv s účastníky clearingu omezeny na pomoc účastníkům clearingu s pohledávkami. HKSCC bude v dobré víře usilovat o vymáhání zbývajících akcií a peněžních prostředků od ChinaClear prostřednictvím dostupných legálních kanálů nebo likvidace ChinaClear. V takovém případě nemusí Fondy plně získat zpět své ztráty nebo své cenné papíry Stock Connect a může se také zpozdit proces vymáhání.

Operační riziko: HKSCC poskytuje clearingové, vypořádací, nominační funkce a další související služby obchodů prováděných účastníky trhu z Hongkongu. Předpisy ČLR, které zahrnují určitá omezení prodeje a nákupu, se budou vztahovat na všechny účastníky trhu. V případě prodeje je vyžadováno předzásobení akcií makléři, což zvyšuje riziko protistrany. Kvůli těmto požadavkům nemusí být Fondy schopny včas nakoupit a / nebo zlikvidovat podíly v čínských akcích A.

Omezení kvót: Stock Connect podléhá omezením kvót, která mohou omezit schopnost fondů včas investovat do akcií A v Číně prostřednictvím Stock Connect.

Odškodnění investorů: Fondy nebudou těžit z místních systémů odškodnění investorů. Stock Connect bude fungovat pouze ve dnech, kdy jsou trhy pro PRC a Hong Kong otevřené pro obchodování a kdy jsou banky na obou trzích otevřené v odpovídajících dnech vypořádání. Mohou nastat situace, kdy je pro trh ČLR běžný obchodní den, ale Fondy nemohou provádět žádné obchodování s akciemi China A-Akcie Fondy mohou být vystaveny rizikům cenových výkyvů v čínských akcích typu A v době, kdy z toho Stock Connect neobchoduje.

Investiční riziko: cenné papíry obchodované prostřednictvím Shenzhen-Hong Kong Stock Connect mohou být menší společnosti, které podléhají riziku menších společností, jak je podrobně popsáno výše v této příloze.

54. Srovnávací nařízení
Londýnská mezibankovní nabídková sazba a další indexy, které jsou považovány za „referenční hodnoty“, byly předmětem mezinárodních a jiných regulačních pokynů a návrhů reforem. Některé z těchto reforem jsou již účinné, zatímco jiné je ještě třeba provést. Tyto reformy mohou způsobit, že tyto referenční hodnoty budou fungovat jinak než v minulosti, nebo úplně zmizí, nebo budou mít jiné důsledky, které nelze předvídat. Jakýkoli takový důsledek by mohl mít podstatný nepříznivý dopad na jakékoli investice spojené s referenční hodnotou.

Klíčovým prvkem reformy referenčních hodnot v rámci EU je nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 o indexech používaných jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů (nařízení o referenčních hodnotách)).

Rozsah nařízení o referenčních hodnotách je široký a kromě takzvaných „kritických referenčních“ indexů, jako je London Interbank Offered Rate, by se mohl potenciálně vztahovat i na mnoho dalších indexů úrokových sazeb, jakož i na další indexy (včetně „proprietárních“) indexy nebo strategie), na které se odkazuje ve finančních nástrojích (včetně Investic) a / nebo v jiných finančních kontraktech uzavřených společností, správcovskou společností nebo jejími zástupci.

Nařízení o referenčních hodnotách by mohlo mít významný dopad na jakoukoli investici spojenou s „referenčním“ indexem, a to i za následujících okolností:

(A) index, který je „referenční hodnotou“, by jako takový nemohl být použit, pokud jeho správce nezíská povolení nebo je založen v jurisdikci mimo EU, která (s výhradou příslušných přechodných ustanovení) nemá ekvivalentní regulaci (včetně v důsledku odchodu Spojeného království z EU „bez dohody“). V takovém případě, v závislosti na konkrétním „benchmarku“ a příslušných podmínkách investice, může být investice vyřazena ze seznamu, upravena, splacena nebo jinak ovlivněna; a

B) metodika nebo jiné podmínky „referenční hodnoty“ by mohly být změněny, aby byly v souladu s podmínkami nařízení o referenčních hodnotách, a tyto změny by mohly mít za následek snížení nebo zvýšení míry nebo úrovně nebo ovlivnění volatility zveřejněného sazba nebo úroveň a mohla by vést k úpravám podmínek investice, včetně stanovení sazby nebo úrovně výpočtovým agentem podle vlastního uvážení.

55. Reforma IBOR
Pojem „IBOR“ obecně označuje jakoukoli referenční sazbu nebo srovnávací sazbu, která je „mezibankovní nabídnutou sazbou“, jež má odrážet, měřit nebo odhadovat průměrné náklady určitých bank na půjčky nebo získání nezajištěných krátkodobých prostředků na mezibankovním trhu v příslušná měna a splatnost. IBOR byly po mnoho let široce používány jako referenční sazby na finančních trzích. Fond může investovat do cenných papírů nebo derivátů, jejichž hodnota nebo platby jsou odvozeny od IBOR. Dluhopisové fondy a fondy s více aktivy, které investují do dluhových cenných papírů s pohyblivou úrokovou sazbou, úrokových swapů, swapů s celkovým výnosem a dalších derivátů, budou s největší pravděpodobností nepříznivě ovlivněny reformou IBOR.

Mohou však být nepříznivě ovlivněny i jiné fondy, například ty, které investují do smluv o rozdílových fondech nebo svěřeneckých fondech pro investice do nemovitostí.

Na základě doporučení Rady pro finanční stabilitu (FSB) finanční instituce a další účastníci trhu pracují na podpoře vývoje alternativních referenčních sazeb (ARR). ARR reagují na obavy ohledně spolehlivosti a robustnosti IBOR. V červenci 2017 britský úřad pro finanční chování (FCA) oznámil, že FCA již nebude používat svůj vliv ani pravomoci k tomu, aby přesvědčil nebo donutil přispívající banky, aby učinily podání IBOR po konci roku 2021. Na základě tohoto prohlášení ostatní regulační orgány po celém světě učinila oznámení povzbuzující finanční instituce a další účastníky trhu k přechodu z používání IBOR na používání nových ARR do konce roku 2021. To vyvolalo obavy ohledně udržitelnosti IBOR po roce 2021.

Regulační a průmyslové iniciativy týkající se IBOR mohou mít za následek změny nebo úpravy ovlivňující investice odkazující na IBOR, včetně potřeby určit nebo dohodnout náhradní ARR a / nebo potřeby určit nebo odsouhlasit spready, které mají být přidány nebo odečteny nebo provedeny další úpravy, jako je ARR, s cílem přiblížit se ekvivalentní sazbě IBOR (jak je dále popsáno níže), z nichž všechny nelze předvídat v době, kdy Fond vstupuje nebo získává investici odkazující na IBOR.

Pokud se složení nebo vlastnosti ARR liší v jakémkoli věcném ohledu od složení IBOR, může být nutné převést ARR na jinou ARR ekvivalentní IBOR, než bude považována za vhodnou náhradu za příslušný IBOR. Převod ARR na jednu nebo více sazeb ekvivalentních IBOR může být možný přidáním, odečtením nebo jiným začleněním jedné nebo více úrokových nebo úvěrových spready nebo provedením dalších vhodných úprav. To, zda jsou tyto úpravy přesné nebo vhodné, může záviset na řadě faktorů, včetně dopadu tržních podmínek, likvidity, objemu transakcí, počtu a finanční situace přispívajících nebo referenčních bank a dalších úvah v době takové konverze a vedoucí k takové konverzi . I při spready nebo jiných úpravách může být ARR ekvivalentní IBOR pouze přibližným odhadem příslušného IBOR a nesmí vést k ekonomickému ekvivalentu konkrétních IBOR použitých v investicích fondu odkazujících na IBOR. To by mohlo mít pro fond významný nepříznivý dopad. Konverze z IBOR na ARR může rovněž vyžadovat, aby se strany dohodly, že je provedena platba od jedné strany k druhé za účelem zohlednění

změny charakteristik podkladového referenčního kurzu. Může být požadováno, aby tuto platbu provedl fond.

Dokud se příslušná pracovní skupina v oboru a / nebo účastníci trhu nedohodnou na standardní metodice pro převod z IBOR na ARR ekvivalentní IBOR, je obtížné určit, zda a jak budou takové převody provedeny. Například převody a úpravy mohou provádět vývojáři ARR nebo kompilace orgánů, sponzoři nebo administrátoři ARR nebo jimi zavedená metoda. Převody mohou být místo toho dohodnuty na dvoustranném základě mezi Fondem a jeho protistranou nebo příslušným agentem pro výpočet v rámci těchto investic. To by mohlo vést k různým výsledkům podobných investic odkazujících na IBOR, které by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na výkonnost fondu.

56. Zajištěná rizika třídy akcií
Třídy akcií, pokud jsou k dispozici, mohou být podle uvážení ředitelů nabízeny v různých měnách (každá „referenční měna"). Třídy akcií mohou být měnou denominovanou nebo měnou zajištěnou třídou akcií a budou jako takové označeny. Měny zajištěných tříd akcií jsou nabízeny v jiné měně, než je měna fondu, s výjimkou zajištěné třídy akcií BRL, která je denominována v měně fondu. Vzhledem k měnové kontrole v Brazílii používá zajištěná třída akcií BRL jiný zajišťovací model než ostatní měnové třídy zajištěných akcií. Další informace o třídě zajištěných akcií BRL naleznete níže v části „Zásady měny a zajišťování".

Cílem zajištěné třídy akcií je poskytnout investorovi návratnost investic do fondu snížením účinků fluktuací směnných kurzů mezi měnou fondu a referenční měnou. Výsledkem je, že výkon zajištěných tříd akcií má být podobný výkonu rovnocenných tříd akcií v měně fondu. Zajištěná třída akcií neodstraní rozdíly úrokových sazeb mezi měnou fondu a referenční měnou, protože cena zajišťovacích transakcí bude tyto úrokové rozdíly alespoň částečně odrážet. Neexistuje žádná záruka, že použité zajišťovací strategie budou účinné při úplném vyloučení měnové expozice vůči referenční měně, čímž se dosáhne výkonnostních rozdílů, které odrážejí pouze rozdíly úrokových sazeb upravené o poplatky.

Je třeba poznamenat, že je-li to relevantní, lze tyto zajišťovací transakce uzavřít bez ohledu na to, zda referenční měna klesá nebo roste v poměru k příslušné měně fondu, takže pokud je takové zajištění zajištěno, může podstatně chránit investory v příslušné třídě akcií. proti poklesu hodnoty měny fondu ve srovnání s referenční měnou, ale také to může zabránit investorům ve prospěch ze zvýšení hodnoty měny fondu.

57. Rizika udržitelnosti
Investiční manažer bere v úvahu rizika udržitelnosti při správě každého Fondu. Riziko udržitelnosti je environmentální, sociální nebo správní událost nebo podmínka, která, pokud k ní dojde, může způsobit skutečný nebo potenciální významný negativní dopad na hodnotu investice a výnosy fondu. Příkladem environmentálního rizika je zvýšená pravděpodobnost zaplavení v důsledku změny klimatu a souvisejícího zvýšení hladiny moří.
Záplavy by mohly ovlivnit řadu emitentů, jako jsou realitní společnosti a pojišťovny, a mohly by negativně ovlivnit hodnotu investic do těchto společností. Příkladem sociálního rizika je výskyt nesprávných pracovních postupů, jako je dětská práce. Společnosti, u nichž se zjistí, že se těchto praktik zapojily, nebo které se zapojily do dodavatelů, o nichž vědí, že tak učinily, mohou porušovat příslušné zákony a / nebo mohou být na trhu vnímány negativně. Příkladem rizika správy a řízení je potřeba zajistit genderovou rozmanitost. Pokud hlášení společnosti ukazují nedostatečnou rozmanitost nebo existuje mediální pokrytí diskriminace v podnikání na základě pohlaví, může to negativně ovlivnit tržní sentiment vůči společnosti a ovlivnit její cenu akcií. Existuje také riziko, že mohou být zavedeny nové předpisy, daně nebo průmyslové standardy na ochranu nebo podporu udržitelných podniků a postupů - takové změny mohou negativně ovlivnit emitenty, kteří mají špatnou pozici pro přizpůsobení se novým požadavkům.
Některé fondy mají za cíl uskutečňovat udržitelné investice a / nebo mají environmentální a / nebo sociální charakteristiky, kterých dosahují uplatněním kritérií udržitelnosti při výběru investic. V důsledku toho mohou mít tyto fondy omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím a mohou se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zlikvidovat určité podíly, které neodpovídají jejich kritériím udržitelnosti. Udržitelný fond může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelnou investici, může takový Fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního Investora.
Regulační rámec vztahující se na udržitelné produkty a udržitelné investice se rychle vyvíjí. Cíle a investice Fondů se proto mohou v průběhu času měnit, aby vyhovovaly novým požadavkům nebo platným regulačním pokynům.

Dodatek III

Podrobnosti o fondu
Fondy označené hvězdičkou (*) vedle jejich jména nejsou v době vydání tohoto Prospektu k dispozici pro úpis. Tyto Fondy budou spuštěny podle uvážení Ředitelů, kdy bude odpovídajícím způsobem aktualizován tento Prospekt.

Společnost je navržena tak, aby poskytla investorům flexibilitu při výběru mezi investičními portfolii s odlišnými investičními cíli a úrovní rizika.

Níže popsané investiční cíle a zásady jsou závazné pro investičního správce každého fondu, i když nelze zaručit, že bude investiční cíl splněn.

(A) Specifické investiční cíle a zásady každého z Fondů podléhají následující interpretaci: každý Fond bude aktivně spravován a bude investovat v souladu se svým jménem nebo svou investiční politikou buď přímo, nebo (pokud je uvedeno) prostřednictvím derivátů do investice odpovídající příslušné měně, cennému papíru, zemi, regionu nebo odvětví uvedenému v investičním cíli nebo investiční politice.

Pokud Fond prohlásí, že určitým způsobem investuje alespoň dvě třetiny svých aktiv (i) je toto procento pouze orientační, protože například Investiční manažer může upravit expozici Fondu vůči určitým třídám aktiv v reakci na nepříznivý trh a / nebo ekonomické podmínky a / nebo očekávaná volatilita, pokud by to podle názoru Investičního správce bylo v nejlepším zájmu Fondu a jeho akcionářů; a ii) taková aktiva vylučují hotovost nebo jinou likviditu, která se nepoužívá jako záloha pro deriváty, pokud není uvedeno jinak. Pokud Fond prohlásí, že určitým způsobem investuje až maximální procento svých aktiv (např. 80%), zahrnují tato aktiva hotovost nebo jiné likvidity, které se nepoužívají jako záloha pro deriváty.

Zbývající třetina aktiv Fondu (s výjimkou likvidity, která se nepoužívá jako záloha pro deriváty) může být investována do jiných měn, cenných papírů, zemí, regionů nebo průmyslových odvětví, a to přímo nebo prostřednictvím derivátů nebo jak je uvedeno jinak.

Fond nebude držet více než 5% svých aktiv v problémových cenných papírech, cenných papírech zajištěných aktivy / hypotékami zajištěných cenných papírů, nástrojích souvisejících s komoditami nebo katastrofických dluhopisech, pokud to není stanoveno v investiční politice.

Pokud popis investiční politiky Fondu souvisí s investicemi do korporací v konkrétní zemi nebo regionu, znamená takový odkaz (pokud neexistují další specifikace) investice do společností založených, se sídlem, kótovaných na burze nebo s jejich hlavními obchodními aktivitami v takové zemi nebo region.

(B) Investiční manažeři mohou investovat přímo do ruských cenných papírů obchodovaných na moskevské burze. Podrobnosti o rizicích spojených s obchodováním na těchto burzách naleznete v příloze II. Expozice na ruském trhu může být dále dosažena investicemi do amerických depozitních potvrzení (ADR) a globálních depozitních potvrzení (GDR).

(C) Fond může investovat do převoditelných cenných papírů obchodovaných na CIBM (včetně prostřednictvím Bond Connect) nebo na jakémkoli jiném čínském regulovaném trhu, pokud jsou součástí jeho investičního světa, jak je uvedeno v jeho „Investičním cíli“ a „Investiční politice“.

(D) Každý dluhopisový fond (včetně dluhopisového fondu hlavního proudu a specializovaného dluhopisového fondu) a víceúčelový fond, pokud není v příloze III uvedeno jinak, může investovat až 5% do podmíněných směnitelných dluhopisů. Podrobné informace o rizicích investování do těchto fondů naleznete v příloze II „Rizika investic“.

(E) Očekávaná úroveň pákového efektu

Fondy kvantifikující globální expozici pomocí přístupu Value-at-Risk (VaR) zveřejňují očekávanou úroveň pákového efektu.

Očekávaná úroveň pákového efektu je indikátorem, nikoli regulačním limitem. Úrovně pákového efektu Fondu mohou být vyšší než tato očekávaná úroveň, pokud Fond zůstane v souladu se svým rizikovým profilem a bude dodržovat svůj limit VaR.

Výroční zpráva poskytne skutečnou úroveň pákového efektu za poslední období a další vysvětlení tohoto obrázku.

Úroveň pákového efektu je měřítkem (i) použití derivátů a (ii) reinvestice kolaterálu ve vztahu k efektivním transakcím správy portfolia. Nezohledňuje další fyzická aktiva přímo držená v portfoliu příslušných Fondů. Rovněž nepředstavuje úroveň potenciálních kapitálových ztrát, které mohou Fondu vzniknout.

Úroveň pákového efektu se počítá jako (i) součet nominálních hodnot všech derivátových smluv uzavřených fondem vyjádřený jako procento čisté hodnoty aktiv fondu a (ii) jakýkoli další pákový efekt generovaný reinvesticí kolaterálu ve vztahu k efektivnímu transakce správy portfolia.

Tato metodika:

- rozlišovat mezi deriváty, které se používají pro účely investování nebo zajištění. Výsledkem bude, že strategie zaměřené na snížení rizika přispějí ke zvýšení úrovně pákového efektu pro fond.

- povolit vzájemné započtení derivátů. Výsledkem je, že převody derivátů a strategie založené na kombinaci dlouhých a krátkých pozic mohou přispět k velkému zvýšení úrovně pákového efektu, pokud se nezvýší, nebo způsobí pouze mírné zvýšení celkového rizika fondu.

- zohlednit volatilitu podkladových aktiv derivátů nebo rozlišit mezi krátkodobými a dlouhodobými aktivy. Výsledkem je, že fond, který vykazuje vysokou úroveň pákového efektu, nemusí být nutně rizikovější než fond, který vykazuje nízkou úroveň pákového efektu.

(F) Jakoukoli expozici vůči komoditám včetně drahých kovů pro Fond lze získat nepřímo prostřednictvím souvisejících (i) převoditelné cenné papíry, (ii) podílové listy uzavřených investičních fondů, (iii) finanční nástroje spojené nebo zajištěné k výkonu této třídy aktiv, (iv) SKIPCP nebo jiné UCI v souladu s velkovévodským nařízením ze dne 8. února 2008 a / nebo (v) finanční indexy v souladu s článkem 9 velkovévodského nařízení ze dne 8. února 2008 a oběžníku CSSF 14/592 a (vi) deriváty na způsobilá aktiva, jak je popsáno v (i) - (v).

(G) Deriváty by měly být obchodovány na regulovaném trhu nebo OTC.

Na regulovaném trhu by měly být obchodovány převoditelné cenné papíry, investice na peněžním trhu, podíly uzavřených investičních společností, finanční nástroje spojené nebo podporované výkonem jiných aktiv. Pokud ne, budou omezeny na 10% čisté hodnoty aktiv kteréhokoli fondu společně s dalšími investicemi provedenými v souladu s investičním omezením 1. A (7) v příloze I.

(H) Použití derivátů

Použití derivátů pro investiční účely může zvýšit volatilitu ceny akcií, což může vést k vyšším ztrátám pro investora. Podrobné informace o rizicích investování do těchto fondů naleznete v příloze II „Rizika investic“.

Equity Funds (Mainstream Equity Funds, Specialist Equity Funds, Alpha Equity Funds, Quantitative Equity Funds)

Každý akciový fond může využívat deriváty s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond v souladu se svou investiční politikou a rizikovým profilem, jak je uvedeno níže. Deriváty lze použít například k vytvoření tržních expozic prostřednictvím derivátů souvisejících s akciemi, měnou, volatilitou nebo indexem a zahrnují opce obchodované na přepážkách a / nebo burze, futures, smlouvy o rozdílech, opční listy, swapy, forwardové smlouvy a / nebo kombinace výše uvedeného.

Fondy pro přidělování aktiv
Každý fond pro přidělování aktiv může využívat deriváty pro účely zajištění a investování v souladu se svým rizikovým profilem, jak je uvedeno níže. Deriváty lze použít například ke generování další expozice prostřednictvím dlouhých nebo krytých krátkých pozic vůči třídám aktiv, jako jsou mimo jiné akciové společnosti, pevné výnosy, úvěry, měny a rovněž indexy nemovitostí a komodit. Mohou být použity k vytvoření dalšího příjmu prostřednictvím derivátů spojených s inflací nebo volatilitou.

K výrobě syntetických nástrojů lze také použít deriváty. Mezi takové deriváty patří opce obchodované na přepážce nebo na burze, futures, opční listy, swapy, forwardové smlouvy a / nebo kombinace výše uvedených.

Fondy více aktiv
Každý fond pro více aktiv může využívat deriváty pro účely zajištění a investování. Tyto deriváty lze použít k získání expozice vůči širokému spektru tříd aktiv, včetně měn, nemovitostí, infrastruktury a komodit. Mezi tyto deriváty patří mimo jiné opce obchodované na přepážkách a / nebo burze, futures, opční listy, swapy, forwardové smlouvy a / nebo kombinace výše uvedených.

Fondy s více správci
Každý fond pro více správců může využívat deriváty k získání expozice vůči široké škále tříd aktiv, včetně alternativních tříd aktiv.

Fondy s absolutním výnosem a dluhopisové fondy (dluhopisové fondy hlavního proudu a specializované dluhopisové fondy)

Každý fond absolutních výnosů a dluhopisový fond mohou využívat deriváty pro účely zajištění a investování v souladu se svým rizikovým profilem, jak je uvedeno níže.

Deriváty lze použít například ke generování dalšího výnosu z expozice úvěrovému riziku při nákupu nebo prodeji ochrany prostřednictvím swapů úvěrového selhání, úpravě doby trvání fondu prostřednictvím taktického používání úrokových derivátů, generování dalšího výnosu prostřednictvím inflace nebo derivátů spojených s volatilitou nebo zvyšováním jeho měnová expozice prostřednictvím použití měnových derivátů. K výrobě syntetických nástrojů lze také použít deriváty. Mezi takové deriváty patří opce obchodované na přepážce nebo na burze, futures, opční listy, swapy, forwardové smlouvy a / nebo kombinace výše uvedených.

Fondy peněžního trhu
Fondy peněžního trhu mohou používat deriváty pouze k zajištění měnového a úrokového rizika.

(I) Pokud investiční politika Fondu odkazuje na „Alternativní třídy aktiv“, může zahrnovat následující: nemovitosti, infrastruktura, soukromý kapitál, komodity, drahé kovy a alternativní investiční fondy.

Nemovitosti, infrastruktura, soukromý kapitál
Investice do těchto tříd aktiv budou získávány hlavně nepřímo prostřednictvím souvisejících (i) převoditelných cenných papírů a investic na peněžním trhu, (ii) podílových listů uzavřených investičních fondů a (iii) SKIPCP nebo jiných UCI v souladu s velkovévodským nařízením z 8. Únor 2008. Investice do nemovitostí lze získat prostřednictvím REITs.

Komodity včetně drahých kovů
Investice do těchto tříd aktiv budou získávány hlavně nepřímo prostřednictvím souvisejících (i) převoditelných cenných papírů a investic na peněžním trhu, (ii) podílových listů uzavřených investičních fondů, (iii) finančních nástrojů spojených s výkonem této třídy aktiv, (iv) SKIPCP nebo jiné UCI v souladu s velkovévodským nařízením ze dne 8. února 2008 a (v) finanční indexy v souladu s článkem 9 velkovévodského nařízení ze dne 8. února 2008 a oběžníku CSSF 14/592 a (vi) deriváty na způsobilé aktiva popsaná v bodech (i) - (v).

Alternativní investiční fondy
Alternativní investiční fondy odkazují na strategie „zajišťovacích fondů“, jako jsou dlouhodobé / krátké, událostmi řízené, taktické obchodování a strategie relativní hodnoty. Expozice bude získávána hlavně nepřímo prostřednictvím souvisejících (i) jednotek uzavřených investičních fondů, (ii) finančních nástrojů spojených nebo podporovaných s výkonem těchto strategií, (iii) SKIPCP nebo jiných UCI v souladu s velkovévodským nařízením z

8. února 2008 a (iv) finanční indexy v souladu s článkem 9 velkovévodského nařízení ze dne 8. února 2008 a oběžníku CSSF 14/592.

Převoditelné cenné papíry (včetně podílových listů uzavřených investičních fondů, finančních nástrojů spojených nebo podporovaných s výkonem jiných aktiv) a Investice peněžního trhu by měly být obchodovány na regulovaném trhu. Pokud ne, budou omezeny na 10% čisté hodnoty aktiv kteréhokoli fondu společně s dalšími investicemi provedenými v souladu s investičním omezením 1. A (9) v příloze I.

Pokud převoditelný cenný papír obsahuje derivát, použijí se pravidla uvedená v části „3. Deriváty“ dodatku I.

Referenční hodnoty fondů

Pokud investiční politika Fondu zahrnuje referenční hodnotu, byla zvolena z následujících důvodů:
- pro srovnávací referenční hodnotu byla vybrána referenční hodnota, protože je to vhodné srovnání pro účely výkonu;
- pro cílové měřítko, kterým je finanční index, bylo zvoleno měřítko, protože je reprezentativní pro typy investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který Cílem fondu je poskytovat;
- u cílové referenční hodnoty, která není finančním indexem, byla zvolena referenční hodnota, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Fond může rovněž vykazovat srovnávací měřítko, pokud se investiční manažer domnívá, že se jedná o vhodné srovnání pro účely výkonnosti;
- pro omezující referenční hodnotu byla zvolena referenční hodnota, protože Investiční manažer je omezen odkazem na hodnotu, cenu nebo komponenty této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli a politice.

Pokud investiční politika Fondu stanoví, že Fond dosáhne určitého skóre udržitelnosti (ať už celkově, nebo ve vztahu ke konkrétnímu opatření, jako je uhlíková intenzita) ve srovnání s pojmenovanou referenční hodnotou, neznamená to, že je Fond omezen nebo usiluje o dosáhnout finanční návratnosti ve vztahu k této referenční hodnotě, pokud není uvedeno jinak. S jakoukoli referenční hodnotou pojmenovanou v této souvislosti by se nemělo zacházet jako s referenční referenční hodnotou pro fond. U každého Fondu, který má cíl udržitelné investice nebo má environmentální nebo sociální charakteristiky, jsou podrobnosti o tom, jak Fond tohoto cíle nebo těchto charakteristik dosahuje, uvedeny v investiční politice Fondu a v části „Kritéria udržitelnosti“ v příslušné části Vlastnosti fondu.

Třídy akcií
Každý fond může obsahovat 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,

Třídy sdílení X6, X7, X8, X9, Y a Z. Některé třídy akcií mohou účtovat výkonnostní poplatek, jak je uvedeno v sekci podrobností každého fondu.

Ředitelé se mohou rozhodnout, že v rámci každého Fondu vytvoří různé třídy akcií, jejichž aktiva budou běžně investována podle konkrétní investiční politiky příslušného fondu, ale kde se na každou třídu akcií může vztahovat konkrétní struktura poplatků, měna denominace nebo jiné specifické rysy. Pro každou třídu akcií bude vypočítána samostatná čistá hodnota aktiv na akcii, která se může lišit v důsledku těchto proměnných faktorů.

Upozorňujeme, že ne všichni distributoři nabízejí všechny třídy akcií. Akcie se obecně vydávají jako akumulační akcie.

Distribuční akcie budou vydány pouze v rámci kteréhokoli Fondu podle uvážení ředitelů. Investoři se mohou zeptat správcovské společnosti nebo jejího distributora, zda jsou v každé třídě akcií a fondech k dispozici nějaké distribuční akcie. Třídy distribučních akcií mohou být vydávány s různými frekvencemi distribuce nebo atributy v rámci stejného fondu, a to takto:

Četnost distribuce: M = měsíčně, Q = čtvrtletně, S = pololetně, A = ročně

Typ distribuce: F = fixní nebo V = variabilní Měna 1: C

Pevné distribuční rychlosti: Číselná přípona bude rozlišovat pevné distribuční rychlosti (např. 2, 3). Skutečné pevné procento nebo částka se v názvu třídy akcií nezobrazí.

1 Jedná se o prémii nebo slevu, které se mohou vztahovat na distribuci. Distribuce mohou zahrnovat prémii, pokud je úroková sazba měnové zajištěné třídy akcií vyšší než základní měnová úroková sazba fondu. Pokud je tedy úroková sazba měnové zajištěné třídy akcií nižší než základní měnová úroková sazba fondu, může být dividenda diskontována. Výše prémie nebo diskontu je dána rozdíly v úrokových sazbách a není součástí investičního cíle ani investiční politiky fondu.

Podle uvážení správcovské společnosti jsou jednotlivé rysy každé třídy akcií následující:

1. Obecné třídy akcií

Akcie A a B.
Akcie A a B budou k dispozici všem investorům. Poplatky za akcie A a B pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

Akcie AX a A1

Akcie AX a A1 budou k dispozici pouze investorům, kteří v době přijetí příslušné objednávky upisování jsou zákazníky určitých distributorů jmenovaných konkrétně za účelem distribuce akcií AX a A1, a to pouze ve vztahu k těm fondům, pro které byla uzavřena distribuční ujednání. vyrobené s takovými distributory. Poplatky za akcie AX a A1 pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech Fondu.

Akcie C, CB, CN a CX
Akcie C, CB, CN a CX jsou k dispozici institucionálním klientům, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy a oficiální instituce. Akcie C, CB, CN a CX jsou k dispozici také podílovým fondům a takovým distributorům, kteří podle regulačních požadavků nebo na základě individuálních poplatkových ujednání s jejich klienty nesmějí přijímat a udržovat provize za transakce.

Akcie CX budou mít odlišné vlastnosti od akcií C, například odlišné zásady distribuce.

Poplatky za akcie C, CN a CX pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech Fondu. Akcie CB budou mít stejný distribuční poplatek, počáteční poplatek a poplatek za správu jako akcie C.

Akcie CI
Akcie CI jsou k dispozici institucionálním klientům, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy a oficiální instituce.

Společnost nevydá ani neprovede žádnou výměnu akcií CI za žádného investora, který nemusí být považován za institucionálního investora, jak může být čas od času definováno v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF. Ředitelé mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu akcií CI omezeného na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdrží dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného Investora jako institucionálního investora. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel akcií CI není institucionálním investorem, ředitelé nařídí agentovi pro převod, aby navrhl, aby uvedený držitel převedl své akcie na třídu akcií v příslušném fondu, který není omezen na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková Třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně, pokud jde o poplatky a výdaje splatné touto třídou akcií). V případě, že akcionář odmítne takovou změnu, Ředitelé podle svého uvážení nařídí Agentovi pro převod, aby odkoupil příslušné Akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a změna Akcií“.

Poplatky za akcie CI pro každý fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o fondu.

D akcie
Akcie D budou k dispozici pouze investorům, kteří v době přijetí příslušné objednávky úpisu jsou zákazníky určitých distributorů jmenovaných konkrétně za účelem distribuce akcií D, a to pouze ve vztahu k těm fondům, pro které byla s takovými distributory uzavřena distribuční ujednání. .

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek za nabytí akcií D jakéhokoli fondu. Některé poplatky, například odkupní nebo správní poplatky, však může distributor odečíst z výnosů z odkupu, jak je dohodnuto samostatně mezi akcionáři a distributorem. Akcionáři by si měli podrobnosti ujednání ověřit u příslušných distributorů.

Investorům do akcií D nebude povoleno převést držení takových akcií do jiných tříd akcií ani jim nebude povoleno převádět takové akcie z jednoho distributora na jiného.

Poplatky za akcie D pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

Akcie E
Akcie E budou k dispozici pouze institucionálním klientům, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy a oficiální instituce. Akcie E mohou mít k dispozici také podílové fondy a tito distributoři, kteří podle regulačních požadavků nebo na základě individuálních ujednání o poplatcích se svými klienty nesmějí přijímat a udržovat provize za sledování.

Akcie E budou k dispozici pouze do doby, než celková čistá hodnota aktiv všech dostupných tříd akcií ve fondu dosáhne nebo bude vyšší než 100 000 000 EUR nebo 100 000 000 USD nebo ekvivalentní částka v jiné měně nebo jiná částka, jak je konkrétně stanovena správcovskou společností .

Jakmile celková čistá hodnota aktiv tříd akcií dostupných ve fondu obvykle dosáhne nebo je vyšší než 100 000 000 EUR nebo 100 000 000 USD nebo ekvivalentní částka v jiné měně nebo jakákoli jiná částka, jak je konkrétně stanovena správcovskou společností, třídy akcií E v tomto Fondu bude Investorům uzavřeno předplatné. Správcovská společnost může dle svého uvážení znovu otevřít třídy akcií E bez upozornění akcionářům.

Poplatky za akcie E pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

Akcie IZ, IA, IB, IC, ID
Akcie IZ, IA, IB, IC, ID budou k dispozici pouze za určitých omezených okolností určitým investorům, kteří:

(A) mít souhlas správcovské společnosti a

(B) mít významnou investici do příslušného Fondu, jak stanoví správcovská společnost, a

(C) jsou institucionální investoři, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy a oficiální instituce, nebo

(D) jsou systémy kolektivního investování a diskreční správci.

(E) Tito investoři musí rovněž dodržovat definici institucionálního investora, jak je čas od času popsána v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF.

Pokud aktiva Investorů v akciích IZ, IA, IB, IC, ID významně poklesnou, může správcovská společnost poté odmítnout další upisování do příslušné třídy akcií. Úroveň významnosti určí správcovská společnost.

Investor za akvizici akcií IZ, IA, IB, IC, ID jakéhokoli fondu nebude platit žádný distribuční poplatek.

Společnost nebude vydávat ani provádět jakékoli změny IZ, IA, IB, IC, ID akcií žádnému Investorovi, kterého nelze považovat za institucionálního investora, jak může být čas od času definováno v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF. Ředitelé mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu akcií IZ, IA, IB, IC, ID omezeného na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdrží dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného Investora jako institucionálního investor. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel akcií IZ, IA, IB, IC, ID není institucionálním investorem, ředitelé nařídí agentovi převodu, aby navrhl, aby uvedený držitel převedl své akcie na třídu akcií v příslušném fondu. která není omezena na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková Třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně,

pokud jde o poplatky a výdaje, které tato Třída akcií platí). V případě, že akcionář odmítne takovou změnu, Ředitelé podle svého uvážení nařídí Agentovi pro převod, aby odkoupil příslušné Akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a změna Akcií".

Poplatky za akcie IZ, IA, IB, IC, ID pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

Akcie IE
Akcie IE budou nabízeny pouze investorům, kteří jsou institucionálními investory, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy, nadace, charitativní organizace a oficiální instituce.

Společnost nebude vydávat ani provádět žádné změny Akcií IE žádnému Investorovi, který nemusí být považován za institucionálního investora. Ředitelé mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu akcií IE omezeného na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdrží dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného Investora jako institucionálního investora. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel akcií IE není institucionálním investorem, ředitelé nařídí agentovi převodu, aby navrhl, aby uvedený držitel převedl své akcie na třídu akcií v příslušném fondu, který není omezen na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková Třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně, pokud jde o poplatky a výdaje splatné touto třídou akcií). V případě, že akcionář odmítne takovou změnu, Ředitelé podle svého uvážení nařídí Agentovi pro převod, aby odkoupil příslušné Akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a změna Akcií".

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci při akvizici akcií IE jakéhokoli Fondu.

Akcie IE budou k dispozici pouze do doby, než celková čistá hodnota aktiv všech dostupných tříd akcií v rámci fondu dosáhne nebo bude vyšší než 100 000 000 EUR nebo 100 000 000 USD nebo ekvivalentní částka v jiné měně nebo jakákoli jiná částka, jak je konkrétně stanovena správcovskou společností.

Jakmile celková čistá hodnota aktiv tříd akcií dostupných ve fondu obvykle dosáhne nebo je vyšší než 100 000 000 EUR nebo 100 000 000 USD nebo ekvivalentní částka v jiné měně nebo jakákoli jiná částka, jak je konkrétně stanovena správcovskou společností, třídy akcií IE v tomto Fondu bude Investorům uzavřeno předplatné. Správcovská společnost může dle svého uvážení znovu otevřít třídy akcií IE, aniž by to oznámila akcionářům.

Akcie P a PI
Akcie P si budou účtovat výkonnostní poplatky a budou k dispozici všem investorům.

Akcie PI budou účtovat výkonnostní poplatky a budou k dispozici pouze po předchozím souhlasu správcovské společnosti s institucionálními investory, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy, nadace, charitativní organizace a oficiální instituce.

Společnost nebude vydávat ani provádět žádné změny Akcií PI žádnému Investorovi, který nemusí být považován za institucionálního investora, jak může být čas od času definováno v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF. Ředitelé mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu akcií PI omezeného na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdrží dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného Investora jako institucionálního investora. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel Akcií PI není institucionálním investorem, Ředitelé nařídí Agentovi pro převod, aby navrhl, aby uvedený držitel převedl své Akcie na Třídu akcií v rámci příslušného Fondu, který není omezen na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková Třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně, pokud jde o poplatky a výdaje splatné touto třídou akcií). V případě, že akcionář odmítne takovou změnu, Ředitelé podle svého uvážení nařídí Agentovi pro převod, aby odkoupil příslušné Akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a změna Akcií".

Poplatky za akcie P a PI pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

Akcie Z
Na základě předchozího souhlasu Správcovské společnosti mohou být akcie Z za určitých omezených okolností nabízeny (i) k distribuci v určitých zemích a prostřednictvím určitých Distributorů, kteří mají se svými klienty samostatnou dohodu o poplatcích, a / nebo (ii) profesionálním investorům.

Poplatky za akcie Z pro každý Fond jsou samostatně uvedeny v podrobnostech o Fondu.

2. Třídy akcií na míru
Akcie F
Akcie typu F budou k dispozici pouze investorům, kteří v době přijetí příslušné objednávky upisování jsou singapurští investoři využívající k upsání společnosti společnost Central Provident Fund („CPF"). Tato třída akcií může být k dispozici také singapurským fondům fondů a podfondům investičních pojišťovacích produktů, které jsou zahrnuty do singapurského investičního schématu CPF.

Správní poplatky mohou odečíst příslušní správci CPF. Akcionáři by si měli podrobnosti ujednání ověřit u svých správců CPF.

Investorům do akcií F nebude povoleno převést držbu takových akcií do jiných tříd akcií ani jim nebude povoleno přejít do akcií jiných fondů.

Investor nebude platit žádný distribuční poplatek za nabytí akcií F jakéhokoli fondu. Počáteční poplatek za akcie F bude až 1,5% z celkové upisovací ceny (ekvivalent 1,52284% čisté hodnoty aktiv na akcii). Počáteční poplatek nebude od 1. října 2020 splatný.

Poplatek za správu akcií F bude až 1,5% ročně.

I akcie
Akcie I budou nabízeny pouze investorům:

(A), kteří jsou v době přijetí příslušné objednávky na úpis klienti společnosti Schroders s dohodou pokrývající strukturu zpoplatnění týkající se investic klientů do takových akcií a

(B), kteří jsou institucionálními investory, jak mohou být čas od času definováni v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF.

Společnost nebude vydávat ani provádět žádné změny Akcií I žádnému Investorovi, který nemusí být považován za institucionálního investora. Ředitelé mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu Akcií I omezených na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdrží dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného Investora jako institucionálního investora. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel akcií I není institucionálním investorem, ředitelé nařídí agentovi pro převod, aby navrhl, aby uvedený držitel převedl své akcie na třídu akcií v příslušném fondu, který není omezen na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková Třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně, pokud jde o poplatky a výdaje splatné touto třídou akcií). V případě, že akcionář takovou změnu odmítne, ředitelé podle svého uvážení nařídí správcovské společnosti, aby odkoupila příslušné akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a výměna akcií“.

Jelikož jsou Akcie I mimo jiné navrženy tak, aby vyhověly alternativní struktuře zpoplatnění, kdy je Investor klientem společnosti Schroders a jsou účtovány poplatky za správu přímo společností Schroders, nebudou za akcie I z čistých aktiv společnosti příslušný fond. Akcie I ponesou svůj poměrný podíl na poplatcích splatných depozitáři a správcovské společnosti, jakož i na dalších poplatcích a výdajích.

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci při nabytí akcií I jakéhokoli fondu.

J Akcie
Akcie J budou nabízeny pouze japonským fondům fondů, které jsou institucionálními investory, a mohou je získat pouze japonským fondem fondů, jak mohou být čas od času definovány v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF. „Japonským fondem fondů“ se rozumí investiční fond nebo investiční společnost založená podle zákona o investičních fondech a investičních společnostech (zákon č.

198 z roku 1951, ve znění pozdějších předpisů) Japonska („investiční trust“), jehož účelem je investovat svá aktiva pouze do prospěšných zájmů do jiných investičních trustů nebo akcií investičních společností nebo podobných systémů kolektivního investování stanovených podle zákonů jakéhokoli jiná země než Japonsko.

Společnost nebude vydávat žádné Akcie J žádnému Investorovi, který není japonským fondem fondů, ani nedovolí, aby byla jakákoli Akcie J převedena na akcie jakékoli jiné třídy akcií Společnosti. Ředitelé mohou podle svého uvážení odmítnout přijmout jakoukoli žádost o úpis Akcií J, dokud Agent převodu neoznámí Ředitelům, že je přesvědčen, že žadatelem o úpis je Japonský fond fondů.

Vzhledem k tomu, že akcie J jsou mimo jiné navrženy tak, aby vyhovovaly alternativní struktuře zpoplatnění, kdy je investor klientem společnosti Schroders a poplatky za správu jí účtuje přímo společnost Schroders, z podílu J na akciích z čistých aktiv fondu nebudou splatné žádné poplatky za správu. příslušný fond. Akcie J ponesou svůj poměrný podíl na poplatcích splatných depozitáři a správcovské společnosti, jakož i na dalších poplatcích a výdajích.

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci při nabytí akcií J jakéhokoli fondu.

Akcie K1
Bude k dispozici pouze za určitých omezených okolností určitým distributorům, kteří:

(A) uzavřely dohodu se správcovskou společností týkající se těchto Akcií;

(B) mít významnou investici do příslušného Fondu, jak stanoví správcovská společnost; a

(C), kteří podle regulačních požadavků nebo na základě individuálních poplatkových ujednání se svými klienty nesmějí přijímat a udržovat provize za sledování.

Když aktiva investora v akciích K1 významně poklesnou, může správcovská společnost poté odmítnout další upisování do příslušné třídy akcií. Úroveň významnosti určí správcovská společnost. Investor nebude platit žádný distribuční poplatek za nabytí akcií K1 jakéhokoli fondu. Akcie K1 mohou účtovat poplatek za správu až 1,5% ročně a počáteční poplatek až 1%.

Akcie K2
Bude k dispozici pouze za určitých omezených okolností určitým investorům a distributorům, kteří

(A) uzavřely dohodu se správcovskou společností týkající se těchto Akcií;

(B) mít významnou investici do příslušného fondu, jak stanoví správcovská společnost; a

(C), kteří jsou institucionálními klienty, jako jsou penzijní fondy, státní investiční fondy a oficiální instituce nebo

(D), kteří jsou systémy kolektivního investování a diskreční správci.

Tito investoři musí rovněž dodržovat definici institucionálního investora, jak je čas od času popsána v pokynech nebo doporučeních vydaných CSSF.

Když aktiva investora v akciích K2 významně poklesnou, může správcovská společnost poté odmítnout další upisování do příslušné třídy akcií. Úroveň významnosti určí správcovská společnost. Investor nebude platit žádný distribuční poplatek za nabytí akcií K2 jakéhokoli fondu. Akcie K2 mohou účtovat poplatek za správu až 1,5% ročně a počáteční poplatek až 1%.

Akcie R
Akcie typu R nesplňují podmínky pro vykazování fondů pro daňové účely podle britských pravidel pro zahraniční fondy (viz část 3.4). Akcie typu R jsou podle uvážení správcovské společnosti k dispozici pouze investorům, kterým byly vydány akcie na základě fúze nebo podobné činnosti s jiným fondem, přičemž podíl investora v takovém fondu nebyl pro účely pravidel britského offshore fondu kvalifikován jako vykazovací fond. . Akcie R mohou být emitovány správcovskou společností pouze za těchto okolností jako součást fúze nebo podobné činnosti. Držitelům akcií R není dovoleno doplňovat své investice do akcií R a není povoleno měnit jejich akcie R do jiných tříd akcií. Akcie typu R nejsou Investorům (novým ani stávajícím) k dispozici za žádných jiných okolností, než které jsou popsány výše.

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci při akvizici akcií R jakéhokoli Fondu. Poplatek za správu akcií R bude až 1,5% ročně.

S akcie
Akcie S jsou k dispozici pouze podle uvážení správcovské společnosti určitým klientům v oblasti správy majetku skupiny Schroder. Než může správcovská společnost přijmout upsání akcií S, musí být mezi investorem a obchodem se správou majetku skupiny Schroder uzavřena právní dohoda obsahující podmínky specifické pro investice do akcií S.

V případě, že akcionář akcií třídy S přestane být klientem v oblasti správy majetku skupiny Schroder Group, přestane být akcionář způsobilý držet akcie třídy S a správcovská společnost povinně vyměnit akcionáře za nejvhodnější třídu akcií stejného fondu. To znamená, že výměna akcií třídy S bude automatická, aniž by akcionáři museli zaslat žádost o změnu agentovi převodu. Proto upisováním Akcií Třídy S Akcionáři neodvolatelně povolují Správcovské společnosti změnit Akcie Třídy S jejich jménem, pokud přestanou být způsobilí investovat do Akcií Třídy S.

Investor nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci při nabytí akcií S jakéhokoli fondu. Poplatek za správu u akcií S bude až 1,5% ročně.

Žádosti o úpisy akcií třídy S budou přijímány podle uvážení správcovské společnosti.

Akcie U
Akcie U budou k dispozici pouze s předchozím souhlasem správcovské společnosti prostřednictvím určitých distributorů. Akcie U budou k dispozici pouze k distribuci v zemích mimo EHP.

Investor nebude muset zaplatit žádný počáteční poplatek za nabytí akcií U jakéhokoli fondu. Místo toho může být správcovské společnosti nebo takové jiné straně, kterou může správcovská společnost čas od času jmenovat, splatný podmíněný odložený prodejní poplatek („CDSC“). V případě, že jsou akcie U vyplaceny do 3 let od data jejich vydání, bude výtěžek z odkupu podléhat CDSC za sazby uvedené v následující tabulce:

Vykoupení během let od vydání	Použitelná sazba CDSC
1. rok	3%
2. rok	2%
3. rok	1%

Příslušná sazba CDSC je určena odkazem na celkovou dobu, po kterou byly vydávány Akcie vyplacené (včetně Akcií U, z nichž byly odvozeny (pokud existují) v důsledku přechodu z jiného Fondu). V případě, že akcionář drží akcie U, které byly upsány a vydány v různých časových obdobích, bude příslušná sazba CDSC záviset na tom, které akcie mají být odkoupeny podle pokynů akcionáře. Dividendy vyplácené na U distribuci tříd akcií nelze automaticky znovu investovat a budou vypláceny v hotovosti.

Výše CDSC se vypočítá vynásobením příslušné procentní sazby, jak je stanoveno výše, a nižší z: a) čisté hodnoty aktiv na akcii vyplacených akcií v příslušný obchodovací den nebo b) nákladů zaplacených za původní vydání akcií vyplaceny nebo pro akcie U jiného Fondu, ze kterého byly tyto akcie převedeny, v obou případech vypočítané v příslušné měně obchodování odkupovaných akcií.

Investorům do akcií U nebude povoleno převést držení takových akcií do jiných tříd akcií ani jim nebude povoleno převádět takové akcie z jednoho distributora na jiného. Držení akcií U však bude automaticky převedeno na akcie A nebo akcie AX (podle potřeby) téhož fondu bezplatně k datu plánovaného převodu (bude stanoveno správcovskou společností) každého měsíce, ve kterém je třetí výročí k vydání těchto akcií dochází na základě příslušné čisté hodnoty aktiv na akcii příslušných akcií U a akcií A nebo AX (podle potřeby). Tato konverze může v určitých jurisdikcích vést k daňové povinnosti pro investory.

Investoři by měli o svém postavení konzultovat svého daňového poradce. Investorům do jiných tříd akcií nebude povoleno změnit držení takových akcií na akcie U.

Ve všech případech přechodu, které zahrnují akcie U do jiné třídy akcií U, se věk starých akcií U přenese a bude pokračovat v nových akcích U. V době přechodu akcií U na akcie U v jiném fondu se neplatí žádný poplatek CDSC ani poplatek za přepnutí.

Všechny poplatky fondu budou stejné jako poplatky za akcii A, s výjimkou toho, že na akcie U se nebude vztahovat počáteční poplatek, ale bude se na ně vztahovat CDSC (je-li relevantní) a roční distribuční poplatek ve výši 1%, vypočítává se a narůstá denně s odkazem na čistou hodnotu aktiv na akcii těchto akcií a vyplácí se každý měsíc správcovské společnosti nebo jiné straně, kterou může správcovská společnost čas od času určit.

Akcie X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9

Akcie X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 budou k dispozici pouze po předchozím souhlasu správcovské společnosti institucionálním investorům, jak mohou být čas od času definovány pokyny nebo doporučeními vydané CSSF.

Společnost nevydá ani neprovede žádnou výměnu akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 žádnému Investorovi, který nelze považovat za institucionálního investora. Ředitelé společnosti mohou podle svého uvážení odložit přijetí jakéhokoli úpisu akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 omezeného na institucionální investory do data, kdy Agent pro převod obdržela dostatečné důkazy o kvalifikaci příslušného investora jako institucionálního investora. Pokud se kdykoli ukáže, že držitel akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 není institucionálním investorem, ředitelé nařídí Agentovi pro převod, aby navrhl, aby uvedený držitel konvertoval jejich akcie do třídy akcií v rámci příslušného fondu, který není omezen na institucionální investory (za předpokladu, že existuje taková třída akcií s podobnými charakteristikami, pokud jde o podkladovou investici, ale ne nutně, pokud jde o poplatky a výdaje splatné takovou třídou akcií)). V případě, že akcionář odmítne takovou změnu, Ředitelé podle svého uvážení nařídí Agentovi pro převod, aby odkoupil příslušné Akcie v souladu s ustanoveními v části „Odkup a změna Akcií“.

Investor za akvizici akcií X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 jakéhokoli Fondu nehradí žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci. Poplatek za správu u akcií X, X1, X2 bude činit až 1%, až 1,3%, respektive až 1,4% ročně. Poplatek za správu u akcií X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 bude činit až 1,5% ročně.

Akcie Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9
Akcie Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 jsou k dispozici pouze na základě rozhodnutí správcovské společnosti určitým klientům společnosti Schroders. Než může správcovská společnost přijmout upsání akcií Y, musí být mezi investorem a společností Schroders uzavřena právní dohoda obsahující podmínky specifické pro investice do akcií Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 .
Investor za akvizici akcií Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 jakéhokoli Fondu nebude platit žádný počáteční poplatek ani poplatek za distribuci. Poplatek za správu u akcií Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 bude činit až ekvivalentní poplatek za správu akcií A příslušného fondu.

Žádosti o úpisy Akcií Y budou přijímány podle uvážení Správcovské společnosti.

3. Minimální částka předplatného, minimální dodatečná částka předplatného a minimální částka pozdržení
Minimální částka úpisu, minimální částka dalšího úpisu a minimální částka držby na třídu akcií jsou uvedeny níže a jsou v USD, EUR nebo jejich blízkém ekvivalentu v jakékoli jiné volně směnitelné měně.

Třídy akcií	**Minimální výše předplatného předplatného**		**Minimální dodatečná výše**		**Minimální zadržená částka**	
	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 žádné minimální počáteční předplatné, další předplatné nebo zadržená částka					
K2	Neexistuje žádné minimální počáteční předplatné, další předplatné nebo zadržená částka					
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
Neexistuje žádné minimální počáteční předplatné, další předplatné nebo zadržená částka						
Neexistuje žádné minimální počáteční předplatné, další předplatné nebo zadržená částka						
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

Třídy akcií	Minimální výše předplatného výše	předplatného	Minimální dodatečná		Minimální zadržená částka	
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

Od těchto minim lze čas od času upustit podle uvážení ředitelů.

4. Měnová a zajišťovací politika
Výše uvedené třídy akcií, pokud jsou k dispozici, mohou být podle uvážení ředitelů nabízeny v různých měnách (každá „referenční měna“). Třídy akcií mohou být denominovány v měně nebo zajištěny měnou třídy a budou jako takové označeny. Měnově zajištěné třídy akcií jsou nabízeny v měně jiné než měna fondu, s výjimkou zajištěné třídy akcií BRL, která je denominována v měně fondu.

Cílem zajištěné třídy akcií je poskytnout investorovi návratnost investic do fondu snížením účinků fluktuací směnných kurzů mezi měnou fondu a referenční měnou. V tomto případě nebudou brány v úvahu měnové expozice nebo měnové zajišťovací transakce v rámci portfolia Fondu. Správcovská společnost zkontroluje zajištěné pozice v každém bodě ocenění, aby zajistila, že (i) nadměrně zajištěné pozice nepřesáhnou 105% čisté hodnoty aktiv zajištěných tříd a (ii) nedostatečně zajištěné pozice nedosáhnou 95% části čisté hodnoty aktiv zajištěných tříd, která má být zajištěna proti měnovému riziku.

Vzhledem k měnové kontrole v Brazílii používá zajištěná třída akcií BRL jiný zajišťovací model než ostatní měnové třídy zajištěných akcií. Třída zajištěných akcií BRL bude denominována v měně fondu, ale nabízí zajištěnou měnovou expozici vůči BRL uplatněním překrytí měny, takže čistá hodnota aktiv třídy akcií bude převedena na BRL. Čistá hodnota aktiv třídy zajištěných BRL jako tak bude ovlivněna změnami směnného kurzu mezi BRL a měnou fondu a v důsledku toho se výkonnost může výrazně lišit od ostatních tříd akcií v rámci fondu.

Třídy zajištěných akcií BRL jsou navrženy tak, aby nabídly řešení zajišťování měny podkladovým investorům fondů se sídlem v Brazílii a budou omezeny na investory výslovně schválené správcovskou společností. Tyto brazilské fondy kombinují použití finančních derivátových nástrojů v rámci tříd akcií BRL Hedged s využitím spotových devizových kontraktů na jejich vlastní úrovni, aby svým investorům nabídly plnou zajištěnou měnu BRL.

Jakýkoli zisk nebo ztráta i náklady a výdaje vyplývající z těchto zajišťovacích transakcí se projeví výhradně v čisté hodnotě aktiv třídy zajištěných akcií BRL.

Potvrzení o všech dostupných fondech a třídách akcií, včetně denominace měny a zajištění, jakož i aktuální seznam tříd akcií s rizikem nákazy lze získat na požádání od správcovské společnosti.

I když Společnost přijala opatření, aby zajistila, že riziko nákazy mezi třídami akcií bude sníženo, aby bylo zajištěno, že dodatečné riziko zavedené do Fondu prostřednictvím překrytí derivátů nese pouze Akcionáři v příslušné třídě akcií, toto riziko nelze zcela vyloučit.

Výkon zajištěných tříd akcií si klade za cíl být podobný výkonu ekvivalentních tříd akcií v měně fondu. Neexistuje však záruka, že použité zajišťovací strategie budou účinné při dosahování výkonnostních rozdílů, které odrážejí pouze rozdíly úrokových sazeb upravené o poplatky.

Pokud bude provedeno, dopady tohoto zajištění se projeví v čisté hodnotě aktiv, a tedy i ve výkonnosti takové další třídy akcií. Podobně veškeré náklady vyplývající z těchto zajišťovacích transakcí (včetně zajišťovacího poplatku až do 0,03%) ponese Třída akcií, ve vztahu k níž vznikly.

Zajištění přijaté v souvislosti s měnovými zajišťovacími transakcemi (a zejména měnovými forwardovými transakcemi) jménem měnových tříd akcií zajištěných měnou může být reinvestováno v souladu s příslušnou investiční politikou a omezeními Fondů.

Je třeba poznamenat, že je-li to relevantní, lze tyto zajišťovací transakce uzavřít bez ohledu na to, zda referenční měna klesá

nebo roste v poměru k příslušné měně fondu, takže pokud je takové zajištění zajištěno, může podstatně chránit investory v příslušné třídě akcií. proti poklesu hodnoty měny fondu ve srovnání s referenční měnou, ale také to může zabránit investorům ve prospěch ze zvýšení hodnoty měny fondu.

Kromě toho může investiční manažer zajistit měnu fondu proti měnám, ve kterých jsou denominována podkladová aktiva fondu nebo denominována podkladová nezabezpečená aktiva cílového fondu.

Nelze zaručit, že použité měnové zajištění plně eliminuje měnovou expozici vůči referenční měně nebo v případě třídy zajištěných akcií BRL, že použité měnové zajištění plně eliminuje měnovou expozici vůči BRL.

Korporátní dluhopis EURO Fond vydal zajištěné třídy akcií s durací. Zajištěné třídy akcií s durací využívají zajišťovací strategie, jejichž cílem je snížit citlivost třídy akcií na změny v pohybu úrokových sazeb. Neexistuje žádná záruka, že tyto zajišťovací strategie budou úspěšné. Pokud bude provedeno, dopady tohoto zajištění se projeví v čisté hodnotě aktiv, a tedy i ve výkonnosti třídy akcií. Podobně veškeré náklady vyplývající z těchto zajišťovacích transakcí budou hrazeny zajištěnou třídou akcií s durací. Výkon zajištěných tříd akcií s durací může být volatilnější než nezabezpečené třídy akcií a v závislosti na pohybech úrokových sazeb může podávat lepší výkon než ostatní třídy akcií ve firemním dluhopisu EURO. Zajištěné třídy akcií s durací se od ledna 2017 nevydávají.

Správcovská společnost bude delegovat některé nebo všechny své aktivity spojené s měnou a zajišťovací politikou popsané v tomto prospektu na HSBC Bank Plc jako svého poskytovatele služeb překrývajících se směnných kurzů.

Konkrétní investiční cíle a investiční politiky různých fondů jsou následující:

Schroder International Selection Fund All China Credit Income

Investiční cíl

Cílem Fondu je poskytovat příjmy a růst kapitálu investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydávaných společnostmi v Číně, Hongkongu a Macau.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do investičního stupně s pevnou a pohyblivou sazbou a do cenných papírů s vysokým výnosem vydávaných společnostmi v Číně, Hongkongu a Macau.

Fond může investovat:

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu);

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami;

- až 20% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (včetně podmíněných konvertibilních dluhopisů);

- až 10% svých aktiv v otevřených investičních fondech; a

- až 30% u obchodovatelných depozitních certifikátů;

Investiční manažer si klade za cíl zmírnit ztráty diverzifikací alokace aktiv Fondu od oblastí trhu označených jako oblasti s vysokým rizikem významného negativního výnosu.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem JP Morgan Asian Credit - China a iBoxx ChinaBond Corporates IG. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Ve vztahu k indexu JP Morgan Asian Credit - China a indexu iBoxx ChinaBond Corporates IG se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacích referenčních hodnot.

Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Specifická rizika

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají příjem, v kombinaci s příležitostmi růstu kapitálu v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.10%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.10%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.10%
B Akcie	Ne	0.50%	1.10%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.55%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
D Akcie	Ne	1.00%	1.10%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.55%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.55%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund All China Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytnout kapitálový růst přesahující 70% index MSCI China (Net TR) a 30% index MSCI China A Onshore (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do vlastního kapitálu a vlastního kapitálu související cenné papíry čínských společností (bez ohledu na to, kde jsou společnosti kótovány).

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi čínských společností.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H- akcií a může investovat až 70% svých aktiv (na čisté bázi) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích A- prostřednictvím:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect,

- schéma kvalifikovaného zahraničního institucionálního investora (RminFII) společnosti Renminbi a

- Regulované trhy.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující 70% index MSCI China (Net TR) a 30% MSCI China A Onshore (Net TR) a porovnán s kapitálovým sektorem Morningstar China. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond, který určitým způsobem investuje dvě třetiny svých aktiv, platí za běžných tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	Až 0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst kapitálu přesahující 3 měsíce LIBOR USD (nebo alternativní referenční sazbu) plus 5% ročně před odečtením poplatků * po dobu tří až pěti let investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě . Fond si klade za cíl poskytnout tento výnos, přičemž se zaměřuje na průměrnou roční volatilitu (míra, do jaké míry se výnosy fondu mohou v průběhu roku lišit) 10%.

* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje do tříd aktiv, mimo jiné včetně akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou, měn a komodit, aby zajistil expozici vůči dlouhým a krátkým strategiím.

Alternativní rizikové prémie (ARP) lze definovat jako odměnu nebo kompenzaci za nesení určité formy rizika, které ostatní účastníci trhu nejsou schopni nebo ochotni nést. Toto riziko může vzniknout z behaviorálních, ekonomických nebo strukturálních zdrojů. ARP se liší od tradičních rizikových prémií, jako je prémie za akciové riziko (kterou lze považovat za nadměrný výnos, který poskytuje investice do akcií nad bezrizikovou sazbou).

Strategie ARP jsou obecně seskupeny do kategorií stylů, jako jsou carry, hybnost a hodnota. Fond se proto bude snažit poskytovat výnosy prostřednictvím diverzifikované řady dlouhých a krátkých strategií, které se zaměřují mimo jiné na styly jako:

- Carry: zaujímání dlouhých pozic ve vysoce výnosných aktivech a krátkých pozic ve slabě výnosných aktivech

- Momentum: využití tendence k pokračování posledních cenových trendů

- Hodnota: zaujetí dlouhých pozic u levných aktiv a krátkých pozic u drahých aktiv.

Fond používá proprietární systém rizik navržený k zajištění expozice fondu vůči diverzifikované škále těchto strategií, o nichž se Investiční manažer domnívá, že mají očekávanou úroveň rizika v souladu s Investičním cílem Fondu.

Fond je spravován tak, aby udržoval vyváženou expozici mezi dlouhými a krátkými pozicemi (získanými prostřednictvím derivátů).

Fond může investovat do cenných papírů s podinvestičním stupněm (což jsou cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň, měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur). Expozice vůči komoditám bude převzata prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v definici „alternativních tříd aktiv“ v dodatku III tohoto prospektu.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky.

Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 750% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 650% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Držba Fondu bude vždy dostatečně likvidní, aby pokryla závazky Fondu vyplývající z jeho dlouhých a krátkých derivátových pozic. Investiční strategie Fondu a používání derivátů může vést k situacím, kdy se považuje za vhodné, aby byla zachována obezřetná úroveň hotovosti a investic na peněžním trhu, což může být podstatné nebo dokonce (výjimečně) 100% aktiv Fondu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.

Fond může také investovat do otevřených investičních fondů.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit 3měsíční LIBOR USD plus 5% (nebo alternativní referenční sazbu) ročně, a porovnána s 3měsíční LIBOR USD (nebo alternativní referenční sazbou).

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od LIBOR.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Fond pro přidělování aktiv“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka
1 500% celkových čistých aktiv

Za účelem implementace účinně diverzifikovaného souboru strategií a dosažení rizikového cíle, který je v souladu s rizikovým profilem Fondu, se Fond bude značně spoléhat na deriváty, které mohou generovat vysokou úroveň pákového efektu. Fond používá pro investiční účely deriváty, jako jsou úrokové a akciové futures, forwardové devizové smlouvy, swapy s celkovým výnosem a opce, které mohou zvýšit úroveň rizika fondu. Tyto deriváty se také používají k investování do strategií, které mohou zlepšit charakteristiky diverzifikace fondu a řídit jeho riziko. To může přispět ke zvýšení výnosu fondu při snaze udržet jeho riziko v cílovém rozmezí.

Očekává se, že strategie, které obsahují dlouhou a krátkou pozici ve stejné třídě aktiv, budou mít nižší volatilitu než pozice dlouhá pouze ve stejné třídě aktiv. Výsledkem bude, že některé ze strategií vytvoří podstatnou úroveň hrubého pákového efektu, ale očekává se, že zlepší charakteristiky diverzifikace portfolia.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem.

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována absolutním přístupem VaR v souladu s pravidly UCITS pro měření rizik. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů na celkovou návratnost indexu, komodit a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Fond využívá významnou páku prostřednictvím finančních derivátových nástrojů, což zvýší zisky i ztráty z jeho investic a povede k větším výkyvům jeho čisté hodnoty aktiv. To významně zvyšuje riziko fondu ve srovnání s fondem bez páky. Pákový efekt nastane, když celková ekonomická angažovanost fondu přesáhne jeho množství investovaných aktiv.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ vybral jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní k IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu sazby IBOR. konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investor
Fond je vhodný pro investory s dlouhodobějším investičním horizontem, kteří se více zajímají o dlouhodobější výnosy než o krátkodobé ztráty. Fond není určen pro retailové investory; je určen pro institucionální, profesionální a sofistikované investory. Sofistikovaný investor znamená investora, který:

- rozumí strategii, charakteristikám a rizikům fondu za účelem informovaného rozhodnutí; a

- má znalosti nebo zkušenosti s investováním do finančních produktů, které používají složité deriváty a / nebo derivátové strategie (například tento fond), a obecně na finančních trzích.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času předchozího obchodovacího dne
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income

Investiční cíl

Cílem Fondu je investovat do sekuritizovaných aktiv vydaných subjekty z celého světa a zajistit růst výnosů a kapitálu ve výši 3měsíční LIBOR USD (nebo alternativní referenční sazba) + 3,5% před odečtením poplatků * po dobu tří až pěti let.

* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do sekuritizovaných investic s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, mimo jiné do cenných papírů zajištěných aktivy (ABS), agenturních a neagenturních cenných papírů zajištěných hypotékami (MBS). včetně cenných papírů s vypořádáním vpřed, jako jsou oznámené obchody (TBA), obchodní cenné papíry zajištěné hypotékou (CMBS), zajištěné úvěrové závazky (CLO) a cenné papíry pro převod úvěrového rizika (CRT). Podkladová aktiva cenných papírů krytých aktivy mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, financování dopravy a půjčky pro malé podniky.

Fond může také investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.

Strategie Fondu bude mít celkovou duraci mezi nulou a čtyřmi lety, ale to nevylučuje, aby Fond investoval do cenných papírů s dobou trvání nad čtyři roky.

Fond může investovat až 100% svých aktiv do investic s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydaných po celém světě s úvěrovým ratingem investičního nebo subinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené cenné papíry a implicitní hodnocení Schroders pro nehodnocené cenné papíry).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Fond může také investovat do dohod o zpětném odkupu a zpětném odkupu. Pokud Fond uzavře dohody o zpětném odkupu a zpětném odkupu, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Hrubá expozice vůči dohodám o zpětném odkupu a zpětném odkupu nepřesáhne 100% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 50% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Dodání tříměsíčního USD LIBOR (nebo alternativní referenční sazby) plus 3,5% a srovnání s indexem cenných papírů krytých aktivy s pohyblivou sazbou ICE BofA Merrill Lynch v USA. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. I když se obecně očekává, že se investice Fondu významně odchylují od složek srovnávacího standardu, v závislosti na názorech Investičního manažera, investice Fondu se s nimi mohou překrývat. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosažení návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond bude využívat úvěrové deriváty k hledání expozice na globálních úvěrových trzích. To může vést k vyšší volatilitě ceny akcií a může znamenat zvýšené riziko protistrany.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ vybral jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní k IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu sazby IBOR. konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času 5 pracovních dnů před příslušným obchodovacím dnem
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	Do 4 pracovních dnů následujících po příslušném Dni obchodování
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (s výjimkou Japonska) .

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (kromě Japonska).

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A- akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) a porovnáno s kategorií Morningstar Asia Pacific ex Japan Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat kapitálový růst a výnosy investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi v Asii.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou, do derivátů souvisejících s těmito cennými papíry a měn. Cenné papíry s pevnou a pohyblivou sazbou vydávají vlády, vládní agentury, nadnárodní společnosti a společnosti v Asii. Pro účely tohoto fondu zahrnuje Asie následující západoasijské země: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saúdská Arábie, Turecko a Spojené arabské emiráty.
Fond je navržen tak, aby se účastnil rostoucích trhů, přičemž se zaměřuje na zmírnění ztrát na klesajících trzích pomocí derivátů. Zmírnění ztrát nelze zaručit.
Fond může investovat v Číně prostřednictvím systému kvalifikovaných zahraničních institucionálních investorů (RQFII) Renminbi nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Fond může investovat až 50% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu).
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může (výjimečně) držet 100% svých aktiv v investicích na peněžním trhu nebo v hotovosti. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 60% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 30% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s 50% indexem asijské lokální měny Markit iBoxx + 50% indexem asijských úvěrů JP Morgan. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu významně překryje se složkami srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Tento fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

250% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům. Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond index (USD) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi v Asii (s výjimkou Japonska).

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do diverzifikované řady směnitelných cenných papírů a jiných podobných převoditelných cenných papírů, jako jsou cenné papíry s možností převodu, směnitelné dluhopisy nebo směnitelné směnky vydané společnostmi v Asii (s výjimkou Japonska). Fond může také investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijských společností (kromě Japonska).

Konvertibilní dluhopisy jsou obvykle podnikové dluhopisy, které lze za danou cenu převést na akcie. Investiční manažer jako takový věří, že investoři mohou získat expozici na asijských (s výjimkou Japonska) akciových trzích s obrannými výhodami a méně volatilními vlastnostmi dluhopisové investice.

Fond může investovat více než 50% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu)).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond (USD). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.50%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst a příjem přesahující index JP Morgan Asian Credit po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných společnostmi v Asii.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v různých měnách a vydávaných společnostmi, vládami, vládními agenturami a nadnárodními společnostmi v Asii. Pro účely tohoto fondu zahrnuje Asie následující západoasijské země: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saúdská Arábie, Turecko a Spojené arabské emiráty.

Fond může investovat:

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a

- až 50% svých aktiv v cenných papírech podinvestičního stupně (jedná se o cenné papíry s úvěrovým ratingem pod investičním stupněm, měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro nehodnocené vazby).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 15% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index JP Morgan Asian Credit. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice a expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

200% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

Investiční cíl

Cílem Fondu je dosáhnout výnosu 7% ročně investováním do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (kromě Japonska). To není zaručeno a může se změnit v závislosti na tržních podmínkách.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv (kromě hotovosti) do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (s výjimkou Japonska), které jsou vybrány pro svůj potenciál růstu a potenciálu kapitálu. Za účelem zvýšení výnosu fondu investiční manažer selektivně prodává opce s krátkou splatností na jednotlivé cenné papíry držené fondem, čímž generuje další příjem dohodou stávkových cen, nad nimiž se prodává potenciální růst kapitálu.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H-akcií a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně - akcie A prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě cílového příjmu ve výši 7% ročně a porovnána s indexem MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Příjmový cíl byl vybrán, protože investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně příjmu uvedené v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Tento fond využívá deriváty způsobem, který je zásadní pro jeho investiční cíl. Očekává se, že strategie bude v obdobích, kdy ceny podkladových akcií rostou, lepší než obdobné portfolio bez překrytí derivátů a v případě poklesu podkladových cen akcií překoná.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	No

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst výnosů a kapitálu nad index MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (s výjimkou Japonska)).

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností (kromě Japonska).

Fond investuje do akcií společností v asijsko-pacifickém regionu (s výjimkou Japonska), které nyní vyplácejí dividendy, ale také si ponechávají dostatek hotovosti, aby mohly znovu investovat zpět do společnosti, aby generovaly budoucí růst.

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A- akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) a porovnáno s Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Category a Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové a srovnávací srovnávací hodnoty. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových a srovnávacích referenčních hodnot.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a příjem přesahující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let, a to prostřednictvím investic do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijských společností, považováno za podhodnocené vzhledem k trhu.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií as nimi spojených cenných papírů asijských společností. Fond obvykle drží mezi 16 a 50 společnostmi. Fond může investovat až 100% v jedné zemi Fond může investovat přímo do čínských akcií B a čínských akcií H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čisté bázi) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně Akcie A prostřednictvím Stock Connect Shanghai a Hong Kong Stock Connect a Shenzhen Hong Kong Stock Connect.

Fond investuje do společností obchodujících se slevou na trhu, kde cena nemusí nutně odpovídat dlouhodobým výhledům společnosti.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost. Fond může výjimečně držet až 75% svých aktiv v hotovosti.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) a porovnán s indexem MSCI AC Asia Pacific ex Japan Value (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílových a srovnávacích referenčních hodnot. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových nebo srovnávacích referenčních hodnot.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný kapitálový fond“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny následující po příslušném obchodním dni
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1.00%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1.00%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem převyšující index asijských dluhopisů iBoxx Asian Local Currency Bond po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do asijských cenných papírů s pevným výnosem denominovaných v místních měnách.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným výnosem s úvěrovým ratingem investičního nebo subinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implikované ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu) denominované v místních měnách vydané vládou, vládními agenturami a společnostmi v Asii (kromě Japonska) a deriváty související s výše uvedenými nástroji. Pro účely tohoto fondu zahrnuje Asie následující západoasijské země: Bahrajn, Izrael, Libanon, Omán, Katar, Saúdská Arábie, Turecko a Spojené arabské emiráty.
Fond může investovat přímo v Číně prostřednictvím (i) systémů RQFII nebo systémů souvisejících s QFII pod dohledem Čínské regulační komise pro cenné papíry za předpokladu, že je dodrženo investiční omezení 1. (A) (5) (I) dodatku I a / nebo jsou způsobilé jako investiční fondy a (ii) regulované trhy (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Investice na regulovaných trzích v pevninské Číně a na trzích mezibankovních dluhopisů lze provádět také nepřímo prostřednictvím směnek, certifikátů nebo jiných nástrojů (které lze považovat za převoditelné cenné papíry a neobsahují derivátový prvek), otevřených investičních fondů a způsobilých derivátových transakcí.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů s celkovým výnosem a dlouhých a krátkých měnových forwardů) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze zejména použít k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevným výnosem. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 60% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 30% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index asijských dluhopisů iBoxx Asian Local Currency Bond. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo odvětví, které nejsou zahrnuty v referenční hodnotě, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Index asijských dluhopisů v místní měně iBoxx. Tento index sleduje celkovou návratnost portfolia dluhopisů, které se skládá z vysoce kvalitních a likvidních dluhopisů denominovaných v místní měně v Asii mimo Japonsko. Index iBoxx Asian Local Currency Bond zahrnuje dluhopisy z následujících zemí / regionů: Korea, Hong Kong SAR, Indie, Singapur, Tchaj-wan, Malajsie, Thajsko, Filipíny, Indonésie a Čína.

Očekávaná páka

300% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, která případně omezují a / nebo zvýrazňují globální expozici.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům. Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Až	Až 3%	Ne	1.00%
AX Až	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Až	Až 2%	0.50%	1.00%
B Až	Ne	0.50%	1.00%
C Až	Až 1%	Ne	0.60%
CN Až	Až 3%	Ne	0.60%
CX Až	Až 1%	Ne	0.60%
D Až	Ne	1.00%	1.00%
E Až	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Až	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Až	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijských společností (s výjimkou Japonska).

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií as nimi spojených cenných papírů asijských společností (kromě Japonska).

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A- akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) a porovnán s kategorií Morningstar Asia ex Japan Equities. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijských malých společností (kromě Japonska).

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých společností v Asii (s výjimkou Japonska). Malé společnosti jsou společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci asijského (s výjimkou Japonska) akciového trhu o 30%.

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A- akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překročení indexu MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) a srovnání s kategorií akcií Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Asian Total Return

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi asijsko-pacifických společností. Fond je navržen tak, aby se účastnil rostoucích trhů, přičemž se zaměřuje na zmírnění ztrát na klesajících trzích pomocí derivátů. Zmírnění ztrát nelze zaručit.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do asijsko-pacifických akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi.

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A- akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může nakupovat nebo prodávat futures na akciové indexy a nakupovat a prodávat opce na indexy u indexů nebo jednotlivých akcií. Za účelem získání expozice vůči akciovým indexům a jednotlivým akciím může Fond rovněž uzavírat smlouvy o rozdílech, pokud podkladové investice nejsou dodány a vypořádání se provádí v hotovosti. Smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice kontraktů na rozdíl nepřesáhne 10% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) a porovnán s 3měsíčním LIBOR USD (nebo alternativní referenční sazbou). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

S tím spojená rizika spojená s investováním do derivátů jsou zdůrazněna v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI BRIC (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let, a to investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi brazilských, ruských, indických a čínských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do řady akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi brazilských, ruských, indických a čínských společností.

Fond obvykle drží 25–50 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svého aktiva přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI BRIC (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Changing Lifestyles

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, o nichž je Investiční manažer přesvědčen, že budou těžit z měnících se požadavků moderních spotřebitelů.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Cílem fondu je poskytnout investorům expozici vůči společnostem podílejícím se na vývoji vzorců spotřeby v různých oblastech života spotřebitelů. Investiční manažer se snaží investovat do společností, o nichž se domnívá, že se budou těšit vynikajícímu růstu, protože uspokojují vkus a očekávání spotřebitelů v technologicky vybaveném světě.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI All Country World (net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný kapitálový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně

Schroder International Selection Fund China A

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI China A Onshore (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi čínských společností kótovaných a obchodovaných na čínských burzách například burzy cenných papírů v Shenzhenu nebo Šanghaji.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi čínských společností kótovaných a obchodovaných na čínských burzách, jako je Shenzhen nebo Shanghai Stock Exchange (China A-Akcie).

Fond může investovat až 100% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích typu A prostřednictvím:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect,

- schéma kvalifikovaného zahraničního institucionálního investora (RminFII) společnosti Renminbi a

- Regulované trhy.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové smlouvy, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé nebo krátké expozice nebo k zajištění expozice u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice kontraktů na rozdíl nepřesáhne 60% a očekává se, že zůstane v rozmezí 10% až 30% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI China A Onshore (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar China A Akcie. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a výnosy přesahující index iBoxx ALBI China Onshore po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevným výnosem denominovaných v onshore RMB (CNY).

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, směnitelných dluhopisů a investic na peněžním trhu denominovaných nebo zajištěných zpět na burzu RMB (CNY).
Tyto nástroje mohou vydávat mimo pevninskou Čínu nebo uvnitř ní, a to vlády, vládní agentury, nadnárodní společnosti a společnosti, které mohou nebo nemusí být usazeny nebo začleněny do pevninské Číny napříč odvětvími a úvěrovou kvalitou. Fond může také investovat do cenných papírů s pevným výnosem denominovaných v offshore RMB (CNH)
Fond může investovat až 30% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu).
Fond může investovat do nástrojů obchodovaných na trhu dluhopisů RMB v Hongkongu a do nástrojů denominovaných v RMB obchodovaných na jiných regulovaných trzích.
Fond může investovat přímo v Číně prostřednictvím (i) systémů RQFII nebo systémů souvisejících s QFII pod dohledem Čínské regulační komise pro cenné papíry za předpokladu, že je dodrženo investiční omezení 1. (A) (5) (I) dodatku I a / nebo jsou způsobilé jako investiční fondy a (ii) regulované trhy (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Investice na regulovaných trzích v Číně a na trzích mezibankovních dluhopisů lze provádět také nepřímo prostřednictvím směnek, certifikátů nebo jiných nástrojů (které lze považovat za převoditelné cenné papíry a neobsahují derivátový prvek), otevřených investičních fondů a způsobilých finančních derivátových nástrojů.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 15% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index iBoxx ALBI China Onshore. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Index asijských místních dluhopisů iBoxx - China Onshore Index. Tento index sleduje celkovou návratnost dluhu denominovaného na CNY vydaného na pevnině v Číně ministerstvem financí Čínské lidové republiky.

Očekávaná páka

400% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, která případně omezují a / nebo zvýrazňují globální expozici.

Specifická rizika
Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.
Je třeba poznamenat, že RMB v současné době není volně směnitelnou měnou, protože podléhá politice devizové kontroly vlády Čínské lidové republiky. V důsledku vládních omezení Čínské lidové republiky týkajících se přeshraničních toků fondů RMB může být omezena dostupnost zahraničních RMB.
Od roku 2005 již nebyl směnný kurz RMB vázán na americký dolar. RMB nyní přešla na řízený plovoucí směnný kurz založený na nabídce a poptávce na trhu s odkazem na koš cizích měn. Protože směnné kurzy vycházejí primárně z tržních sil, směnné kurzy RMB vůči jiným měnám, včetně amerického dolaru a hongkongského dolaru, jsou náchylné k pohybům založeným na vnějších faktorech.

Nelze vyloučit možnost, že dojde k urychlení zhodnocení RMB. Na druhou stranu nelze zaručit, že RMB nebude podléhat devalvaci. Jakákoli devalvace RMB by mohla nepříznivě ovlivnit hodnotu investic investora do Fondu.

Investoři, jejichž základní měnou není RMB, mohou být nepříznivě ovlivněni změnami směnných kurzů RMB.

Uložení čínské vlády omezení RMB z Číny může dále omezit hloubku trhu RMB v Hongkongu a snížit likviditu fondu. Politiky čínské vlády týkající se devizové kontroly a omezení repatriace se mohou změnit a pozice fondu může být nepříznivě ovlivněna.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	RMB
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Up to 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Up to 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Up to 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Up to 1%	Ne	0.375%
CN Akcie	Up to 3%	Ne	0.375%
CX Akcie	Up to 1%	Ne	0.375%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Up to 1%	Ne	0.1875%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Up to 0.375%
Z Akcie	Ne	Ne	Up to 0.375%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund China Opportunities

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI China (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi čínských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi čínských společností.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H-akcií a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čisté bázi) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích A- prostřednictvím:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect;

- Program kvalifikovaných institucionálních investorů Renminbi (RQFII); a

- Regulované trhy.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI China (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar China Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investment Manager	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Commodity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu přesahující index Bloomberg Commodity Total Return Index (BCOMTR Index) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do světových nástrojů souvisejících s komoditami.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do řady komoditních nástrojů, které zahrnují zejména swapy na způsobilé komoditní finanční indexy, komodity prostřednictvím způsobilých aktiv (jak je popsáno v definici „alternativních tříd aktiv" v příloze III tohoto Prospektu) a v menší míře u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi v průmyslových odvětvích po celém světě.

Fond může být čas od času vystaven řadě komoditních sektorů, ale investiční manažer předpokládá, že fond bude primárně investován do odvětví energetiky, zemědělství a hutnictví.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Swapy celkového výnosu lze zejména použít k získání čisté dlouhé expozice vůči komoditním indexům, i když tyto swapy mohou obsahovat dlouhé i krátké expozice. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 300% a očekává se, že zůstane v rozmezí 50% až 200% čisté hodnoty aktiv.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Commodity Total Return Index (BCOMTR Index). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je klasifikován jako fond „Alternativní alokace aktiv"

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v ohrožení

Očekávaná páka

250%

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v Den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 5%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1.00%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1.00%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující dolarový index CRISIL Composite Bond Fund po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných indickou vládou, indickými vládními agenturami, indickými nadnárodní příslušníci, indické místní orgány / veřejné orgány a indické společnosti.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydaných indickou vládou, indickými vládními agenturami, indickými nadnárodními společnostmi, indickými místními orgány / veřejnými orgány a indickými společnostmi, směnárnami vpřed, úrokové swapy a křížové měnové swapy. Tyto finanční nástroje budou denominovány v indických rupiích nebo v jiných měnách, které budou zajištěny zpět na indické rupie.

Indickými společnostmi se rozumí: i) společnosti se sídlem v Indii, ii) společnosti usazené nebo umístěné jinde, které však vykonávají svoji podnikatelskou činnost převážně v Indii, nebo iii) holdingové společnosti, jejichž zájmy jsou převážně investovány do vlastního kapitálu společností se sídlem v Indii.

Fond může také investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index dolaru CRISIL Composite Bond Fund. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	2 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne pro výnosy z předplatného 5 pracovních dnů od příslušného obchodovacího dne pro výplatu
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Emerging Asia

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích v Asii.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích v Asii.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H- akcií a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čisté bázi) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích A- prostřednictvím:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect;

- Program kvalifikovaných institucionálních investorů Renminbi (RQFII); a

- Regulované trhy.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) a porovnáno s kategorií Morningstar Asia ex Japan Equities Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	2 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Up to 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu přesahující index MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let, a to investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností ve střední a východní Evropě .

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností ve střední a východní Evropě, včetně trhů bývalého Sovětského svazu a rozvíjejících se trhů Středomoří. Fond může také investovat do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi severoafrických a středovýchodních společností.

Fond obvykle drží 30-50 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující index JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, státní příslušníci a společnosti z rozvíjejících se trhů.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokem denominovaných v různých měnách a vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi z rozvíjejících se trhů.

Fond může investovat:

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty na rozdíl, tvoří podkladové nástroje nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 5% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 5% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům. Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a příjem přesahující index JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v emitovaných tvrdých měnách vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi z rozvíjejících se trhů.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokem denominovaných v tvrdých měnách a vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi z rozvíjejících se trhů. Cenné papíry denominované v tvrdé měně se týkají cenných papírů denominovaných v amerických dolarech, eurech, šterlinkech, japonských jenech a švýcarských francích.

Fond může investovat:

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami;

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu); a

- až 60% svých aktiv v cenných papírech vydaných společnostmi.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty na rozdíl, tvoří podkladové nástroje nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 10% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 5% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index kreditů JP Morgan Emerging Market Blend v tvrdé měně 50-50. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo odvětví, které nejsou zahrnuty v referenční hodnotě, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům. Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích, které utrpěly vážný pokles v ceně akcií nebo ziskovosti.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích po celém světě, o nichž se Investiční manažer domnívá, že utrpěly vážné snížení ceny akcií nebo ziskovosti, ale tam, kde jejich dlouhodobé vyhlídky jsou dobré.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H-akcií a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně - akcie A prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně v jiných třídách aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílového benchmarku, tj. Překročení indexu MSCI Emerging Markets (Net TR) a srovnání s indexem MSCI Emerging Markets Value (Net TR) a Morningstar Global Emerging Markets Equity Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě vlastního uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty nebo indexu MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI Emerging Markets Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Portfolio bude vykazovat silně protikladný investiční styl a bude se snažit maximálně využít zkreslení chování na rozvíjejících se trzích a pravděpodobně bude vykazovat vyšší volatilitu investic než indexy globálního akciového trhu.

Předpokládá se však, že hodnotový styl vykazuje nižší než průměrné investiční riziko kvůli podpůrným oceněním akcií v portfoliu.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst kapitálu investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi a do cenných papírů a měn s pevnou a pohyblivou sazbou v rozvíjejících se zemích a na hraničních trzích po celém světě, které utrpěly pokles cen nebo ziskovosti.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do rozvíjejících se a hraničních zemí na celém světě. Fond investuje do:

- vlastní kapitál a cenné papíry související s akciemi;

- cenné papíry s pevnou a pohyblivou sazbou vydané vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi; a

- měny.

Fond může investovat:

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu); a

- až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (včetně podmíněných konvertibilních dluhopisů.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně v jiných třídách aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s 50% indexem rozvíjejících se trhů, 25% indexem JPM EMBI Global Diversified a 25% indexem JPM GBI EM Diversified. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.90%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.90%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.90%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.90%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.90%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na rozvíjejících se trzích.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Investiční cíl

Cílem Fondu je poskytnout absolutní návratnost růstu kapitálu a výnosů po odečtení poplatků investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou na rozvíjejících se trzích.

Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou, měn a investic na peněžním trhu na rozvíjejících se trzích. Cenné papíry s pevnou a pohyblivou sazbou vydávají vlády, vládní agentury, nadnárodní společnosti a společnosti. Fond může také držet hotovost.

Za účelem dosažení absolutního výnosu může Fond držet až 40% svých aktiv v hotovosti a Investice peněžního trhu na rozvinutých trzích.

Fond může investovat více než 50% svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, které mají nižší rating než investiční stupeň (měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur).

Fond může investovat v Číně prostřednictvím regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů a warrantů.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena ve srovnání s jeho cílem poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosažení návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován za účelem generování pozitivního výnosu (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratováním (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.50%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.90%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.90%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.90%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.90%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.90%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se a hraničních trhů po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v rozvíjejících se zemích a na hraničních trzích po celém světě.

Fondy „Alpha“ investují do společností, ve kterých je investiční manažer vysoce přesvědčen, že současná cena akcií neodráží budoucí vyhlídky tohoto podnikání.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Rizika související s investicemi na rozvíjejících se a hraničních trzích lze nalézt v části „Rizikové cenné papíry rozvíjejících se a méně rozvinutých trhů“ v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.40%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit rozdělení výnosů ve výši 4% až 6% ročně a růst kapitálu po dobu tří až pěti let po odečtení poplatků investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je zajistit volatilitu (měřítko toho, jak moc se mohou výnosy Fondu v průběhu roku lišit) mezi 8-16% ročně.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem a alternativních tříd aktiv zemí rozvíjejících se trhů po celém světě nebo společností, které získávají významnou část svých výnosů nebo zisků z rozvíjejících se trhů. zemích po celém světě.

Fond může aktivně alokovat svá aktiva do Investic peněžního trhu a měn, zejména ke zmírnění ztrát na klesajících trzích.

Fond může investovat:

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech s nižším než investičním stupněm (s pevnou a pohyblivou sazbou) (jedná se o cenné papíry s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm měřeným agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur) a bez ratingu;

- více než 50% svých aktiv do dluhových cenných papírů na rozvíjejících se trzích (s pevnou a pohyblivou sazbou);

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v cenných papírech zajištěných hypotékou;

- až 10% svých aktiv v alternativních třídách aktiv (jak jsou definovány v příloze III tohoto prospektu) nepřímo prostřednictvím fondů obchodovaných na burze, REIT nebo otevřených investičních fondů; a

- až 10% svých aktiv v otevřených investičních fondech.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty na rozdíl, tvoří podkladové nástroje nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky.

Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší. Fond může investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Zajištění výnosu ve výši 4–6% ročně a růstu kapitálu a cíle volatility 8–16% ročně.

Cíle výnosů a volatility byly vybrány, protože Investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně příjmů uvedené v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry zajištěnými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pro investory, kteří touží po udržitelné úrovni příjmů s určitým růstem kapitálu, nabízené prostřednictvím investic do řady tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund EURO Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující index Bloomberg Barclays EURO Aggregate poté, co byly poplatky odečteny během tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.

Fond může investovat až 30% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu) . Fond může investovat až 10% svých aktiv do podmíněných směnitelných dluhopisů.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Barclays EURO Aggregate. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
Souhrnný index Barclays EURO. Tento index sleduje cenné papíry denominované v eurech s pevnou sazbou a investičním stupněm.

Očekávaná páka
200% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje Schroders vnitřní kontroly globálních expozice omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.375%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující index ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydaných společnostmi po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou denominovaných v eurech nebo zajištěných vůči euru vydávaných společnostmi a jinými emitenty nesvrchovaných dluhopisů, vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.

Fond může investovat:
- až 30% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% jejích aktiv ve státních vládních dluhopisech;
- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a
- až 20% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech, včetně až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (jmenovitě úvěrová kvalita / doba trvání nebo expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Třídy akcií zajištěné durací fondu jsou uzavřeny pro úpisy nebo přechody od nových investorů fondu i od stávajících akcionářů.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index. Tento index sleduje výkonnost podnikového dluhu denominovaného v EUR veřejně emitovaného na tuzemských trzích eurobondů nebo členů eura.

Očekávaná páka
150% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje Schroders vnitřní kontroly globálních expozice omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Podrobný popis rizik spojených s podmíněnými směnitelnými dluhopisy, cennými papíry s nízkým investičním stupněm, cennými papíry zajištěnými aktivy a cennými papíry zajištěnými hypotékou je uveden v příloze II tohoto prospektu.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které neodpovídají jeho kritériím udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchČas
ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Strategie si klade za cíl identifikovat emitenty, kteří prokazují dobré nebo zlepšují povědomí o udržitelnosti, a ty, kteří představují vysoké náklady pro životní prostředí a společnost. To zahrnuje: - Vyloučení emitentů, o nichž se investiční manažer domnívá, že mají podniky, které významně poškozují klima a způsobují neospravedlnitelné sociální náklady. - Zahrnutí emitentů, kteří prokazují stabilní a zlepšující se trajektorie udržitelnosti, a emitentů prokazujících dobrou správu založenou na metodice hodnocení udržitelnosti Investičního správce. Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi na podpoře transparentnosti, přechodu na oběhové hospodářství s nižší intenzitou emisí uhlíku a odpovědného sociálního chování, které podporuje udržitelný růst a produkci alfa. Primárním zdrojem informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje a výzkum Investičního správce, výzkumy třetích stran, zprávy nevládních organizací a odborné sítě. Investiční manažer také provádí vlastní analýzu veřejně dostupných informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho spolupráci se společnostmi je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a akcie vydané velkými společnostmi se sídlem ve vyspělých zemích; a - 75% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s vysokým ratingem; státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi akcie emitované velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.45%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout absolutní výnos po odečtení poplatků investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydaných společnostmi po celém světě.

Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv, dlouhá (přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů) nebo krátká (prostřednictvím derivátů), do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnosti po celém světě.

Fond může investovat:
- až 30% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% jejích aktiv ve státních vládních dluhopisech;
- až 40% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a

- až 20% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech, včetně až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech.

Fond může investovat do cenných papírů krytých aktivy, komerčních cenných papírů krytých hypotékami a / nebo cenných papírů krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur).

Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek a porovnána s 3měsíční EURIBOR (nebo alternativní referenční sazbou).

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosažení návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EURIBOR a bude včas informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EURIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován za účelem generování pozitivního výnosu (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratováním (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

300% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchČas
ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Ne	0.30%	1.20%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a výnosy přesahující index iBoxx EUR Corporates BBB (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydaných společnostmi po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou denominovaných v eurech, které vydávají vlády, vládní agentury, nadnárodní společnosti a společnosti po celém světě.

Fond může investovat:

- až 30% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);

- až 20% jejích aktiv ve státních vládních dluhopisech;

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a

- až 20% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech, včetně až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech.

Fond může také investovat jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index iBoxx EUR Corporates BBB (TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Index iBoxx Euro Corporate Bond BBB. Tento index sleduje výkonnost podnikového dluhu denominovaného v EUR veřejně emitovaného na tuzemských trzích eurobondů nebo členů eura.

Očekávaná páka

150% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně snižuje, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, která případně omezují a / nebo zvýrazňují globální expozici.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchČas
ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu přesahující index MSCI European Monetary Union (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích účastnících se Evropské měnové unie .

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně 75% svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností, které jsou začleněny do Evropského hospodářského prostoru. Fond investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích, jejichž měnou je euro.

Fond může také investovat jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI European Monetary Union (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Evropské měnové unie (Net TR) a porovnána s kategorií akcií Morningstar Eurozone Large Cap Equity. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem 75% svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může Fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního Investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PEA

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data třetích stran. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny z hlediska jejich správy, environmentálního a sociálního profilu, a to z řady faktorů. Tuto analýzu podporuje kvantitativní analýza získaná z vlastních datových nástrojů ESG společnosti Schroders. Investiční manažer hodnotí firemní prostředí a sociální dopady, stejně jako postupy správy, pomocí vlastních nástrojů udržitelnosti. Kromě toho investiční manažer také provádí vlastní průzkum a analýzu před rozhodnutím, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu, na základě jejího celkového profilu udržitelnosti. Klíčovými vstupy pro měření toho, jak společnosti v portfoliu splňují pověření udržitelnosti uvedená výše, budou patentované nástroje. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Další podrobnosti o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho spolupráci se společnostmi jsou k dispozici na webových stránkách https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability /. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a - 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi, které mají své sídlo v Evropské unii, nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO Government Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat příjmy a růst kapitálu přesahující index ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných vládami eurozóny.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou s ratingem investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur pro dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu) vydané vládami zemí, jejichž měnou je euro.
Fond může také investovat jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government Index. Tento index sleduje výkonnost státního dluhu denominovaného v EUR veřejně emitovaného členskými zeměmi Euro buď v eurobondu, nebo na vlastním domácím trhu emitenta.

Očekávaná páka

150% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně snižuje, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, která případně omezují a / nebo zvýrazňují globální expozici.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.40%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.40%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.40%
B Akcie	Ne	0.50%	0.40%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	Ne	1.00%	0.40%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO High Yield

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou v podinvestičním stupni denominovaných v eurech společnostmi po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v EUR vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě. Fond také investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokovým stupněm podinvestičního stupně (jedná se o cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň měřený Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur).

Fond může investovat až 10% svých aktiv do podmíněných směnitelných dluhopisů.

Fond může také investovat až jednu třetinu svého aktiva přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překročení indexu ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a výnosy přesahující index Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do krátkodobých cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do krátkodobých cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou s ratingem investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur) pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu) denominované v eurech, vydané vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.

Průměrná doba trvání cenných papírů držených Fondem nepřesahuje 3 roky a zbytková splatnost jakéhokoli takového cenného papíru nepřesahuje 5 let.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Barclays Euro Aggregate 1-3 roky. Tento index se skládá z vládních a podnikových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou v eurozóně se zbytkovou splatností od 1 do 3 let.

Očekávaná páka

200% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně snižuje, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, která případně omezují a / nebo zvýrazňují globální expozici.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.50%
B Akcie	Ne	0.10%	0.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	Ne	1.00%	0.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytnout absolutní výnos po odečtení poplatků přímým nebo nepřímým investováním prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.
Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií evropských evropských společností a cenných papírů souvisejících s akciemi.
Fondy „Alpha“ investují do společností, ve kterých je investiční manažer vysoce přesvědčen, že současná cena akcií neodráží budoucí vyhlídky tohoto podnikání. Fond obvykle drží 30-60 společností.
Investiční strategie Fondu a používání derivátů může vést k situacím, kdy je považováno za vhodné, aby byla zachována obezřetná úroveň hotovosti a investic na peněžním trhu, což může představovat (výjimečně) 100% aktiv Fondu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů a warrantů.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může mít syntetické dlouhé a krátké pozice a může být čistý dlouhý nebo krátký, pokud jsou kombinovány dlouhé a krátké pozice. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 250% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 150% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek a porovnána s indexem MSCI Europe (Net TR) a 3měsíčním LIBOR EUR (nebo alternativní referenční sazbou). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. V souvislosti s indexem MSCI Europe (Net TR) se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI Europe (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v indexu MSCI Europe (Net TR).

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EUR LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován za účelem generování pozitivního výnosu (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratem (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Fond nese ve svém názvu slovo „Alpha“, což znamená, že investiční manažer přijímá aktivní strategii řízení agresivním umístěním portfolia podle převládajících tržních podmínek. Mohlo by to být na základě konkrétních sektorů, témat nebo stylů nebo na vybraném počtu investic, o nichž se investiční manažer domnívá, že mají potenciál poskytnout lepší výnosy ve vztahu k trhu.

Odkaz v investiční politice na fond, který určitým způsobem investuje dvě třetiny svých aktiv, procento se vypočítá na základě globální expozice fondu (zbývající procento fondu se rovněž vypočítá na základě globální expozice fondu).

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

300% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když volatilita trvale klesá, nebo když se očekávají medvědí trhy.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	20% překročení výkonnosti za 3 měsíce EUR London Interbank Offer Rate Act 360 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	2.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	2.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	2.00%
B Akcie	Ne	0.50%	2.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	2.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.
Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.
V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.
2 Aby se předešlo pochybnostem, výše uvedené referenční hodnoty se používají pouze pro účely výpočtu Poplatku za výkon, a neměly by proto být za žádných okolností považovány za ukazatele konkrétního investičního stylu. Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).
3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.
4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Alpha Focus

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností. Fond bude obvykle držet až 35 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Europe (Net TR) a porovnána s kategorií akcií Morningstar Europe Flex Cap Equity. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Tento fond využívá deriváty způsobem, který je zásadní pro jeho investiční cíl. Je možné, že to povede k vyšší volatilitě ceny akcií.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	10% nadvýkonu nad MSCI Europe Net TR 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [3]	Způsobilé pro PEA, avšak od 1. ledna 2021 fond již nebude způsobilý pro PEA

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely výpočtu Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi, které mají své sídlo v Evropské unii, nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Po odchodu Spojeného království z EU 31. ledna 2020 vstoupilo v platnost přechodné období, které má vypršet 31. prosince 2020. Během přechodného období byly společnosti usazené ve Spojeném království nadále způsobilé být drženy prostřednictvím PEA, ale od 1. ledna 2021 je nepravděpodobné, že tomu tak bude. V důsledku toho bylo rozhodnuto o odebrání statusu PEA z fondu od 1. ledna 2021.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

4 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

5 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser

Investiční cíl
Cílem Fondu je dosáhnout výnosu 7% ročně investováním do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností. To není zaručeno a mohlo by se to změnit v závislosti na tržních podmínkách.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností, které jsou vybrány pro svůj potenciál růstu a potenciálu kapitálu. Za účelem zvýšení výnosu Fondu investiční manažer selektivně prodává opce s krátkou splatností na jednotlivé cenné papíry držené Fondem, čímž generuje další příjem dohodou stávkových cen, nad kterými se prodává potenciální růst kapitálu.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond udržuje uhlíkovou expozici pod úrovní MSCI Europe (Net TR) na základě systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě cílového příjmu ve výši 7% ročně a porovnána s indexem MSCI Europe (Net TR) a kategorií příjmů Morningstar Europe Equity Income. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. V souvislosti s indexem MSCI Europe (Net TR) se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI Europe (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v indexu MSCI Europe (Net TR). Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.
Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vhodným srovnáním pro účely výkonnosti vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu
Další informace
Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.
Úvahy o riziku
Specifická rizika
Tento fond využívá deriváty způsobem, který je zásadní pro jeho investiční cíl. Očekává se, že strategie bude v obdobích, kdy ceny podkladových akcií rostou, lepší než obdobné portfolio bez překrytí derivátů a v případě poklesu podkladových cen akcií překoná.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.
Profil typického investora
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PEA, avšak od 1. ledna 2021 již fond nebude způsobilý pro PEA

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě podléhají analýzám týkajícím se jejich individuálního celkového rozsahu emisí uhlíku 1 a 2. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data třetích stran. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny z hlediska jejich správy, environmentálního a sociálního profilu, a to z řady faktorů. Tuto analýzu podporuje kvantitativní analýza získaná z vlastních datových nástrojů ESG společnosti Schroders. Investiční manažer hodnotí firemní prostředí a sociální dopady, stejně jako postupy správy, pomocí vlastních nástrojů udržitelnosti. Kromě toho investiční manažer také provádí vlastní průzkum a analýzu před rozhodnutím, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu, na základě jejího celkového profilu udržitelnosti. Klíčovými vstupy pro měření toho, jak společnosti v portfoliu splňují pověření udržitelnosti uvedená výše, budou patentované nástroje. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, například zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály o společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Další podrobnosti o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho spolupráci se společnostmi jsou k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a - 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Up to 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Up to 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Up to 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Up to 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Up to 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Up to 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Up to 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Up to 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Up to 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.
Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.
V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi, které mají své sídlo v Evropské unii, nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Po odchodu Spojeného království z EU 31. ledna 2020 vstoupilo v platnost přechodné období, které má vypršet 31. prosince 2020. Během přechodného období byly společnosti usazené ve Spojeném království nadále způsobilé být drženy prostřednictvím PEA, ale od 1. ledna 2021 je nepravděpodobné, že tomu tak bude. V důsledku toho bylo rozhodnuto o odebrání statusu PEA z fondu od 1. ledna 2021.
3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.
4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytnout absolutní výnos po odečtení poplatků přímým nebo nepřímým investováním prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.
Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií evropských evropských společností a do cenných papírů souvisejících s akciemi.
Investiční strategie Fondu a používání derivátů může vést k situacím, kdy bude považováno za vhodné, aby byla zachována obezřetná úroveň hotovosti nebo hotovostní ekvivalentní likvidita prostřednictvím Investic na peněžním trhu, což může představovat (výjimečně) 100% aktiv Fondu . To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů a warrantů.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může mít syntetické dlouhé a krátké pozice a může být čistý dlouhý nebo krátký, pokud jsou kombinovány dlouhé a krátké pozice. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 250% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 150% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek a porovnána s indexem MSCI Europe (Net TR) a 3měsíčním LIBOR EUR (nebo alternativní referenční sazbou). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. V souvislosti s indexem MSCI Europe (Net TR) se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI Europe (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v indexu MSCI Europe (Net TR).

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EUR LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován za účelem generování pozitivního výnosu (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratováním (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

350% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když udržitelnost trvale klesá, nebo když se očekávají medvědí trhy.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje Schroders vnitřní kontroly globálních expozice omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	20% překročení výkonnosti za 3 měsíce EUR London Interbank Offer Rate Act 360 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.50%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Aby se předešlo pochybnostem, výše uvedené referenční hodnoty se používají pouze pro účely výpočtu Poplatku za výkon, a neměly by proto být za žádných okolností považovány za ukazatele konkrétního investičního stylu. Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Equity Yield

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst výnosů a kapitálu nad index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.

Fond bude investovat do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, jejichž dividendový výnos je v souhrnu vyšší než průměrný tržní výnos. Akcie s podprůměrným dividendovým výnosem mohou být zahrnuty do portfolia, pokud se investiční manažer domnívá, že mají v budoucnu potenciál platit nadprůměrný výnos.

Fond nebude spravován pouze z hlediska výnosu: stejně důležitý bude celkový výnos (dividendový výnos plus růst kapitálu).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI Europe (Net TR), a srovnání s indexem MSCI Europe Value (Net TR) a kategorií příjmů Morningstar Europe Equity Income. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI Europe Value (Net TR).

Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové hodnoty nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Large Cap

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských velkých společností.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi velkých evropských společností. Jedná se o společnosti, které jsou v době nákupu považovány za 80% nejlepších podle tržní kapitalizace evropského akciového trhu.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond udržuje uhlíkovou expozici pod úrovní MSCI Europe (Net TR) na základě systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Europe (Net TR) a porovnána s kategorií akcií Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PEA, avšak od 1. ledna 2021 již fond nebude způsobilý pro PEA

Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě podléhají analýzám týkajícím se jejich individuálního celkového rozsahu emisí uhlíku 1 a 2. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data třetích stran. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny z hlediska jejich správy, environmentálního a sociálního profilu, a to z řady faktorů. Tuto analýzu podporuje kvantitativní analýza získaná z vlastních datových nástrojů ESG společnosti Schroders. Investiční manažer hodnotí firemní prostředí a sociální dopady, stejně jako postupy správy, pomocí vlastních nástrojů udržitelnosti. Kromě toho investiční manažer také provádí vlastní průzkum a analýzu před rozhodnutím, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu, na základě jejího celkového profilu udržitelnosti. Klíčovými vstupy pro měření toho, jak společnosti v portfoliu splňují pověření udržitelnosti uvedená výše, budou patentované nástroje. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a - 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.625%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.
Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.
V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi, které mají své sídlo v Evropské unii, nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Po odchodu Spojeného království z EU 31. ledna 2020 vstoupilo v platnost přechodné období, které má vypršet 31. prosince 2020. Během přechodného období byly společnosti usazené ve Spojeném království nadále způsobilé být drženy prostřednictvím PEA, ale od 1. ledna 2021 je nepravděpodobné, že tomu tak bude. V důsledku toho bylo rozhodnuto o odebrání statusu PEA z fondu od 1. ledna 2021.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout pozitivní výnos po odečtení poplatků za období tří let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností. Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v investicích na peněžním trhu nebo v hotovosti. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.
Fond přijímá strategii neutrálního trhu, jejímž cílem je poskytovat výnosy, které úzce nekorelují s výnosy evropských akciových trhů.
Fond udržuje pozitivní absolutní skóre udržitelnosti na základě systému hodnocení Investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může rovněž spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů a warrantů.
Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové smlouvy, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky.
Smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice kontraktů na rozdíl nepřesáhne 250% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 230% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Investiční manažer bude používat deriváty (včetně krátkých pozic) pouze způsobem, který je v souladu s kritérii udržitelnosti fondu (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos po dobu tří let za všech tržních podmínek a porovnána s indexem MSCI Europe (Net TR) a tříměsíčním LIBOR EUR (nebo alternativní referenční sazbou). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. V souvislosti s indexem MSCI Europe (Net TR) se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI Europe (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v indexu MSCI Europe (Net TR). Referenční hodnota nezohledňuje / nezohledňuje environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.
Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.
Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EUR LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EUR LIBOR.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován za účelem generování pozitivního výnosu (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratem (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka
350% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když volatilita trvale klesá, nebo když se očekávají medvědí trhy.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
S tím spojená rizika spojená s investováním do derivátů jsou zdůrazněna v příloze II. Obecným cílem použití derivátů je dále snížit volatilitu fondu, nelze však poskytnout žádnou záruku, že toho bude dosaženo. Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků. Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti.

Fond proto může mít nižší výkonnost než jiné fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	20% překročení výkonnosti za 3 měsíce EUR London Interbank Offer Rate Act 360 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer se zaměřuje na dlouhé pozice ve společnostech, které mají pozitivní dopad na společnost a / nebo vykazují nejlepší firemní chování ve své třídě, a krátké pozice ve společnostech, které mají negativní dopad na společnost a / nebo vykazují špatné firemní chování. Firemní chování se hodnotí na základě vztahu společnosti s jejími klíčovými zúčastněnými stranami, zejména zaměstnanci, regulačními orgány, zákazníky, dodavateli a místními komunitami. To je kombinováno s hodnocením správy, kvality managementu a dopadu na životní prostředí. Dopad na společnost se hodnotí pomocí patentovaného nástroje, který hodnotí celkovou výkonnost společnosti v otázkách udržitelnosti. Tato analýza poskytuje Investičnímu manažerovi rámec pro zkoumání celkového profilu udržitelnosti společnosti a identifikaci společností s vysokými standardy podnikového chování a pozitivním dopadem na společnost v porovnání s ostatními. Investiční manažer se rovněž snaží zajistit, aby portfolio mělo nízkouhlíkové hospodářství, a to hodnocením uhlíkových emisí a intenzity uhlíku emitentů. Primárními vstupy do investičního procesu jsou interní základní výzkum zdola nahoru, vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a výzkum ESG třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů evropských společností souvisejících s akciemi.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Aby se předešlo pochybnostem, výše uvedené referenční hodnoty se používají pouze pro účely výpočtu Poplatku za výkon, a neměly by proto být za žádných okolností považovány za ukazatele konkrétního investičního stylu. Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Opportunities

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností kótovaných v Evropě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností kótovaných v Evropě.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Europe (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Smaller Companies

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index Euromoney Smaller Companies (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi malých evropských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých evropských společností. Jedná se o společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci evropského akciového trhu se spodními 30%.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Euromoney Smaller Companies (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund European Special Situations

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje do vybraného portfolia cenných papírů ve zvláštních situacích, kdy Investiční manažer věří ve zvláštní situaci společnost, jejíž budoucí vyhlídky se plně neodráží v jejím ocenění.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI Europe Net TR, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Europe (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	15% nadvýkonu nad MSCI Europe Net TR 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Očekává se, že společnosti držené fondem projeví závazek vůči svým zúčastněným stranám, včetně zákazníků, zaměstnanců, dodavatelů a regulačních orgánů. Fond investuje do společností, které spravedlivě zohledňují zúčastněné strany a mají dobrou správu. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny z hlediska jejich správy, environmentálního a sociálního profilu, a to z řady faktorů. Investiční manažer provádí vlastní hloubkovou kontrolu ve všech potenciálních podílech, včetně schůzek s vrcholovým vedením, je-li to možné. Tuto analýzu podporuje kvantitativní analýza získaná z vlastních nástrojů udržitelnosti společnosti Schroders. To jsou klíčové vstupy pro měření toho, jak společnosti v portfoliu plní pověření udržitelnosti uvedená výše. Investiční manažer si klade za cíl zajistit, aby alespoň 75% jednotlivých podílů Fondu mělo pozitivní skóre udržitelnosti ve srovnání s referenční hodnotou uvedenou v investiční politice. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi vydaných evropskými společnostmi.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI Europe (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI Europe (Net TR), a srovnání s indexem MSCI Europe Value (Net TR) a Morningstar Europe Large Cap Value Equity Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI Europe Value (Net TR).

Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové hodnoty nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Jo
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny na základě jejich řízení, environmentálního a sociálního profilu, a to z řady faktorů. Tuto analýzu podporuje kvantitativní analýza získaná z vlastních nástrojů udržitelnosti společnosti Schroders. Investiční manažer hodnotí firemní prostředí a sociální dopady, stejně jako postupy správy, pomocí vlastních nástrojů udržitelnosti. Kromě toho investiční manažer také provádí vlastní průzkum a analýzu před rozhodnutím, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu, na základě jejího celkového profilu udržitelnosti. Klíčovými vstupy pro měření toho, jak společnosti v portfoliu splňují pověření udržitelnosti uvedená výše, budou patentované nástroje. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů evropských společností souvisejících s akciemi.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.625%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.625%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.625%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund European Value

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Europe (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi evropských společností.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií evropských společností. Fond obvykle drží méně než 50 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI Europe (Net TR), a srovnání s indexem MSCI Europe Value (Net TR) a kategorií akcií Morningstar Europe Flex Cap Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI Europe Value (Net TR). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové hodnoty nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR).

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI Europe Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	15% nadvýkonu nad MSCI Europe Net TR 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií kromě akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Flexible Retirement

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat růst kapitálu a příjem v souladu s 3měsíčním EURIBOR (nebo alternativní referenční sazbou) plus 2% ročně před odečtením poplatků * po dobu tří až pěti let, přičemž se rovněž snaží omezit ztráty maximálně na 8% hodnoty fondu, během jakéhokoli investičního období. Fond si klade za cíl zajistit tento výnos s volatilitou (míra, do jaké míry se výnosy fondu mění v průběhu tříletých období) 3-5% ročně. Cílem Fondu je dosáhnout tohoto cíle investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Nelze zaručit omezení ztrát.
* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě a třídami alternativních aktiv .
Fond může investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou podinvestičního stupně (což jsou cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň měřený Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur).
Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a cenným papírům souvisejícím s akciemi, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 40% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 15% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v hotovosti a investicích na peněžním trhu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR. Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, kterou je 3měsíční EURIBOR (nebo alternativní referenční sazba) plus 2% ročně, a jeho cíl volatility 3–5% ročně. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EURIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od EURIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím indexů, swapů celkových výnosů dluhopisů a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby v důsledku těchto průmyslových iniciativ zvolil jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, dokonce i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu sazby IBOR. konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond je nízkorizikový fond, jehož cílem je zajistit růst kapitálu. Může být vhodný pro investory, kteří hledají příležitosti pro růst kapitálu, a zároveň se snaží omezit ztráty na maximálně 8% během jakéhokoli investičního období. Může být vhodný pro investory, kteří jsou členy penzijního plánu s definovanými příspěvky, kteří chtějí mít flexibilitu, aby mohli své důchodové spoření brát jako jednorázovou částku nebo si přejí čerpat své úspory po určitou dobu. Investoři by měli považovat své investice za střednědobé až dlouhodobé a před investováním by si měli přečíst varování před riziky uvedená v příloze II a v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.30%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.30%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.30%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Frontier Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na hraničních trzích.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na hraničních trzích po celém světě.
Fond obvykle vlastní 50–70 společností.
„Frontier markets“ jsou země zahrnuté do indexu MSCI Frontier Markets Index nebo jakéhokoli jiného uznávaného finančního indexu Frontier Markets nebo další země, které Investiční manažer považuje za země na hraničním trhu.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index čistého TR MSCI Frontier Markets. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Frontier markets jsou země zahrnuté do indexu Frontier Markets MSCI nebo jakéhokoli jiného uznávaného finančního indexu Frontier Markets nebo další země, které Investiční manažer považuje za země na hraničním trhu.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Rizika související s investicemi na rozvíjejících se a hraničních trzích lze nalézt v části „Rizikové cenné papíry rozvíjejících se a méně rozvinutých trhů“ v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	15% nadvýkonu nad hranicí trhů MSCI Frontier Markets Net TR 2 podléhající High Water Mark podle metodiky v sekci 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií s výjimkou akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Aby se předešlo pochybnostem, výše uvedené referenční hodnoty se používají pouze pro účely výpočtu Poplatku za výkon, a neměly by proto být za žádných okolností považovány za ukazatele konkrétního investičního stylu. Ve vztahu k měnově zajištěným třídám akcií se pro účely Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat růst kapitálu a výnosy přesahující index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond poté, co byly během tří až pěti let odečteny poplatky investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou.
Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou s ratingem investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur) vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě v různých měnách.
Fond může investovat:
- až 10% svých aktiv v podmíněných směnitelných dluhopisech;
- až 30% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu); a
- až 40% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy, komerčních cenných papírů krytých hypotékami a / nebo cenných papírů krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo ekvivalentní hodnocení jiných ratingových agentur). Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.
Fond může investovat v Číně prostřednictvím regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.
Investiční manažer Fondu zajišťuje zajištění Akcií zajištěných Třídy Akcií zohledněním příslušných podkladových měnových expozic v rámci referenční hodnoty Fondu. Výkonnost těchto zajištěných tříd akcií se proto může významně lišit od ekvivalentních tříd akcií v Měna fondu.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
Barclays Global Aggregate Bond Index. Tento nezabezpečený index USD poskytuje široce založené měřítko globálních dluhových trhů s pevnou úrokovou sazbou globálního investičního stupně.

Očekávaná páka
400% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat příjmy a růst kapitálu přesahující index spotřebitelských cen v USA plus 3% po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi realitních společností po celém světě a které Investiční manažer považuje za udržitelné investice.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně 75% svých aktiv do udržitelných investic, což jsou investice, které přispívají k ekologičtějším a inovativnějším městům a infrastruktuře (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc
Fond investuje do společností, které nezpůsobují významné škody na životním prostředí nebo společnosti a mají dobré postupy správy, jak je stanoveno v ratingových kritériích Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Fond může investovat do společností, o kterých investiční manažer věří, že zlepší jejich postupy udržitelnosti v rozumném časovém rámci, obvykle až dvou letech.
Investiční manažer může rovněž spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webu https: // www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability /.
Fond investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi realitních společností po celém světě se zaměřením na společnosti, které investují ve městech, o nichž je Investiční manažer přesvědčen, že budou vykazovat pokračující ekonomický růst podporovaný faktory, jako je silná infrastruktura a podpůrné režimy plánování.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla přesáhnout index spotřebitelských cen v USA plus 3% a porovnat s indexem FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD).

Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílová návratnost fondu má překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Cílem fondu je udržitelné investice (ve smyslu článku 9 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s tímto cílem bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti.
Udržitelný fond může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování

Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční vesmír je analyzován ve dvou odlišných fázích. Každá fáze vede k vyloučení společností na základě slabých ukazatelů udržitelnosti: - Fáze 1 analyzuje města na řadě environmentálních a sociálních metrik. Společnosti jsou poté hodnoceny na základě jejich expozice nadřazeným / podřízeným umístěním. Společnosti ve spodním kvartilu jsou odstraněny z investičního světa Fondu. - Fáze 2 se zaměřuje na stanovení kvanta, které má být investováno do každé společnosti, s využitím jak interních (tj. Schrodersových vlastních nástrojů udržitelnosti, tak externích nástrojů pro měření udržitelnosti. Analýza uděluje každé společnosti skóre udržitelnosti. Proces vylučuje spodní kvartil společností (podle jejich skóre udržitelnosti) z investic Fondu. Investiční manažer může rovněž spolupracovat se společnostmi v portfoliu, u nichž se očekává, že prokáží jasný závazek k udržitelnosti jak ve vztazích se zúčastněnými stranami, tak ve snaze zmírnit jejich dopad na přírodní prostředí. Investiční manažer provádí svou analýzu pomocí vlastního výzkumu a udržitelných proprietárních nástrojů společnosti Schroders. Výzkum třetích stran se používá jako druhotná úvaha a obecně poskytuje zdroj výzvy nebo podpory pro jeho vlastní pohled. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi ~~společností a~~ distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, o nichž se Investiční manažer domnívá, že budou těžit ze snahy vyrovnat se nebo omezit dopady globální změny klimatu a které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.
Fond udržuje vyšší celkovou úroveň zamezených emisí než index MSCI World (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může rovněž spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI World (Net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost Fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodné srovnání pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	No

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Při posuzování významnosti změny klimatu pro dlouhodobý obchodní výhled společnosti je společnost hodnocena na základě řady faktorů, které zahrnují mimo jiné: Pokud má společnost významné přímé průmyslové vystavení trendům v oblasti změny klimatu (zmírňování - snižování emisí skleníkových plynů prostřednictvím energetické účinnosti, obnovitelných zdrojů energie a čistších vozidel; nebo přizpůsobení - ty, které se připravují na dopady změny klimatu, například vodní stres, pobřežní záplavy, problémy se zdravím komunity nebo narušení dodavatelského řetězce, mimo jiné). Podíl obchodních segmentů, které jsou potenciálně vystaveny trendům v oblasti změny klimatu. Pokud má společnost významné investice a výdaje na výzkum a vývoj související s přechodem na nízkouhlíkové hospodářství. Portfolio produktů, které bere v úvahu fyzická a přechodová rizika spojená se změnou klimatu. Dopad rostoucích nákladů na uhlík na společnost v kontextu jejího průmyslového a konkurenčního prostředí. Investiční manažer poté na základě tohoto posouzení rozhodne případ od případu, zda je společnost způsobilá pro zařazení do investičního světa Fondu. Kromě toho se analýza ESG Investičního manažera snaží vyhodnotit významnost a dopad řady faktorů ESG na udržitelnost budoucího růstu výnosů a jako potenciální rizikové faktory, které mohou ovlivnit ocenění společnosti. Rozhodnutí investičního manažera se zaměří na hodnocení v oblastech, které jsou nejdůležitější pro konkrétní podnikání dané společnosti. Investiční manažer provádí vlastní analýzu informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Výzkum čerpá informace z široké škály veřejně dostupných podnikových informací a schůzek společností, zpráv makléřů a výstupů od průmyslových subjektů, výzkumných organizací, think tanků, zákonodárců, konzultantů, nevládních organizací a akademických pracovníků. Výzkumy třetích stran se používají jako druhotné hledisko a obecně představují zdroj výzvy nebo podpory pro vlastnický pohled Investičního manažera. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged (USD) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do diverzifikované řady převoditelných cenných papírů a dalších podobných převoditelných cenných papírů, jako jsou cenné papíry s možností převodu, směnitelné dluhopisy nebo směnitelné směnky vydané společnostmi po celém světě. Fond může také investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, majetkových cenných papírů a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Fond je navržen tak, aby se účastnil rostoucích trhů a jeho cílem je zmírňovat ztráty na klesajících trzích. Zmírnění ztrát nelze zaručit. Fond může investovat do cenných papírů s úvěrovým hodnocením investičního stupně nebo podinvestičního stupně, přičemž se snaží dosáhnout průměrné úvěrové kvality ekvivalentní investičnímu stupni (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitně Schrodersova hodnocení pro nehodnocené dluhopisy).

Konvertibilní dluhopisy jsou obvykle podnikové dluhopisy, které lze za danou cenu převést na akcie. Investiční manažer jako takový věří, že investoři mohou získat expozici na globálních akciových trzích s obrannými výhodami a méně volatilními vlastnostmi dluhopisové investice.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged (USD). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Ne	0.50%	1.20%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD) poté, co byly poplatky odečteny během tří až pěti let, investováním do konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikované řady převoditelných cenných papírů a dalších podobných převoditelných cenných papírů, jako jsou cenné papíry s možností převodu, vyměnitelné dluhopisy nebo směnitelné směnky vydané společnostmi po celém světě. Fond může také investovat do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, majetkových cenných papírů a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Konvertibilní dluhopisy jsou obvykle podnikové dluhopisy, které lze za danou cenu převést na akcie. Investiční manažer jako takový věří, že investoři mohou získat expozici na globálních akciových trzích s obrannými výhodami a méně volatilními vlastnostmi dluhopisové investice.

Fond může investovat více než 50% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu)).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (USD). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	No

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.50%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat příjmy a růst kapitálu nad rámec Bloomberg Barclays Global Aggregate - korporátního indexu zajištěného na USD po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných společnostmi po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokem denominovaných v různých měnách a vydávaných společnostmi po celém světě.
Fond investuje do celého úvěrového spektra investic s pevným výnosem. Fond může investovat:
- až 40% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% svých aktiv v cenných papírech vydaných vládami a vládními agenturami; a
- až 10% svých aktiv v podmíněných směnitelných dluhopisech.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může využívat pákový efekt.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporate Hedged to USD a ve srovnání s kategorií Morningstar Global Corporate Bond Hedged to USD. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

Barclays Global Aggregate Credit Component USD zajištěný index. Tento index zajištěný USD poskytuje široce založené měřítko globálních trhů s pevným výnosem na investiční úrovni. Tento index vylučuje státní a sekuritizované cenné papíry.

Očekávaná páka

200% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována pomocí relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování

Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.45%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat růst výnosů a kapitálu investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydávaných vládami a společnostmi po celém světě. Cílem fondu je zmírnit ztráty na klesajících trzích. Zmírnění ztrát nelze zaručit.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do investičního stupně s pevnou a pohyblivou sazbou a do cenných papírů s vysokým výnosem vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě, včetně zemí rozvíjejících se trhů.

Fond může investovat:

- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu);

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami;

- až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (včetně podmíněných konvertibilních dluhopisů); a

- až 10% svých aktiv v otevřených investičních fondech.

Investiční manažer si klade za cíl zmírnit ztráty diverzifikací alokace aktiv Fondu od oblastí trhu označených jako oblasti s vysokým rizikem významného negativního výnosu.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A + až B-USD Hedged, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být srovnávána s indexem Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A + s indexem B-USD Hedged, indexem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD, indexem Bloomberg Barclays Global High Yield USD a indexem globálního celkového výnosu JP Morgan EMBI. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu významně překryje se složkami srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávacích referenčních hodnot.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacích referenčních hodnot. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

500% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají příjem, v kombinaci s příležitostmi růstu kapitálu v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Strategie si klade za cíl identifikovat emitenty, kteří prokazují dobré nebo zlepšují povědomí o udržitelnosti, a ty, kteří představují vysoké náklady pro životní prostředí a společnost. To zahrnuje: - Vyloučení emitentů, o nichž se investiční manažer domnívá, že mají podniky, které významně poškozují klima a způsobují neospravedlnitelné sociální náklady. - Zahrnutí emitentů, kteří prokazují stabilní a zlepšující se trajektorie udržitelnosti, a emitentů prokazujících dobrou správu založenou na metodice hodnocení udržitelnosti Investičního správce. Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi na podpoře transparentnosti, přechodu na oběhové hospodářství s nižší intenzitou emisí uhlíku a odpovědného sociálního chování, které podporuje udržitelný růst a produkci alfa. Primárním zdrojem informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje a výzkum Investičního správce, výzkumy třetích stran, zprávy nevládních organizací a odborné sítě. Investiční manažer také provádí vlastní analýzu veřejně dostupných informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a akcie vydané velkými společnostmi se sídlem ve vyspělých zemích; a - 75% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s vysokým ratingem; státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi akcie emitované velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.10%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.10%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.10%
B Akcie	Ne	0.50%	1.10%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.55%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
D Akcie	Ne	1.00%	1.10%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.275%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.55%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.55%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat kapitálový růst a výnosy investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydávaných vládami a společnostmi po celém světě. Cílem Fondu je snížit úrokové riziko (jak je definováno durací) zaměřením na cenné papíry s pevnou a pohyblivou sazbou s dobou trvání kratší než čtyři roky.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do investičního stupně s pevnou a pohyblivou sazbou a do cenných papírů s vysokým výnosem vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě, včetně zemí rozvíjejících se trhů. Strategie fondu bude mít celkovou dobu trvání kratší než čtyři roky, ale to nevylučuje, aby fond investoval do cenných papírů s dobou trvání delší než čtyři roky. Investiční manažer se domnívá, že krátkodobá strategie by měla omezit celkovou úroveň úrokového rizika.
Fond může investovat:
- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami;
- až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (včetně podmíněných konvertibilních dluhopisů); a
- až 10% svých aktiv v otevřených investičních fondech.
Investiční manažer si rovněž klade za cíl zmírnit ztráty diverzifikací alokace aktiv Fondu od oblastí trhu označených jako oblasti s vysokým rizikem významného negativního výnosu nebo hlavního rizika.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než zajištěný index Bloomberg Barclays Multiverse 1-5 let TR ex-Treasury A + až B-EUR, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, odvětví nebo skupin emitentů uvedených na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost Fondu by měla být porovnána s 3měsíčním EURIBOR (nebo alternativní referenční sazbou) a Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-Treasury A + s B-EUR zajištěným indexem. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Ve vztahu k indexu Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-Treasury A + na B-EUR se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávacího benchmarku.

Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky TR ex-Treasury A + k zajištěnému indexu B-EUR. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do indexu zajištěného indexem Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 roky ex ex Treasury A + až B- EUR. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EURIBOR a bude včas informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EURIBOR.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)
Očekávaná páka
300% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají příjem, v kombinaci s příležitostmi růstu kapitálu v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 on Dealing Day
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Strategie si klade za cíl identifikovat emitenty, kteří prokazují dobré nebo zlepšují povědomí o udržitelnosti, a ty, kteří představují vysoké náklady pro životní prostředí a společnost. To zahrnuje: - Vyloučení emitentů, o nichž se investiční manažer domnívá, že mají podniky, které významně poškozují klima a způsobují neospravedlnitelné sociální náklady. - Zahrnutí emitentů, kteří prokazují stabilní a zlepšující se trajektorie udržitelnosti, a emitentů prokazujících dobrou správu založenou na metodice hodnocení udržitelnosti Investičního správce. Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi na podpoře transparentnosti, přechodu na oběhové hospodářství s nižší intenzitou emisí uhlíku a odpovědného sociálního chování, které podporuje udržitelný růst a produkci alfa. Primárním zdrojem informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje a výzkum Investičního správce, výzkumy třetích stran, zprávy nevládních organizací a odborné sítě. Investiční manažer také provádí vlastní analýzu veřejně dostupných informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a akcie vydané velkými společnostmi se sídlem ve vyspělých zemích; a - 75% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s vysokým ratingem; státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi akcie emitované velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.40%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.40%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.40%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.275%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.40%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.40%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Disruption

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst kapitálu investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které těží z narušení.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Narušení obvykle znamená inovaci (ať už kvůli technologii nebo jinak), která mění konkrétní odvětví vytvářením nových trhů, produktů nebo modelů služeb. Narušení lze pozorovat v mnoha průmyslových odvětvích, jako je elektronický obchod, média a komunikace a bankovnictví a platby. Investiční manažer je přesvědčen, že společnosti, které těží z rušivých inovací, ať už jako disruptor nebo jinak, mohou zažít rychlé zrychlení a trvanlivost růstu. Investiční manažer se snaží investovat do společností těžících z narušení, než se to plně promítne do očekávání trhu.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI AC World (Net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů a minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v Den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth

Investiční cíl
Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu a příjem harmonizovaného indexu spotřebitelských cen (HICP)+ 5% ročně po odečtení poplatků za období pěti až sedmi let investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je zajistit volatilitu (měřítko toho, jak se mohou výnosy Fondu v průběhu roku lišit) přibližně dvou třetin globální volatility ve stejném období.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů nebo otevřených investičních fondů (včetně jiných fondů Schroder) a fondů obchodovaných na burze do široké škály aktiv včetně akcií a cenných papírů s pevným výnosem a Alternativní třídy aktiv.
Fond může investovat do cenných papírů s podinvestičním stupněm (což jsou cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň, měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur). Fond může investovat až 20% svých aktiv do cenných papírů krytých aktivy a cenných papírů krytých hypotékou.
Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 75% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 25% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů (včetně jiných fondů Schroder). Fond může investovat do jiného fondu, který účtuje Poplatek za výkon.
Fond může investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Dosažení harmonizovaného indexu spotřebitelských cen (HICP) + 5% a ve srovnání s harmonizovaným indexem spotřebitelských cen a indexem MSCI AC World (Net TR) zajištěným na index EUR.
Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Ve vztahu k MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR index se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI AC World (Net TR) zajištěného k EUR. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do indexu MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů indexu a vlastního kapitálu mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Fond může usilovat o expozici vůči každému z nemovitostí, soukromého kapitálu a komodit prostřednictvím investic do převoditelných cenných papírů, investičních trustů a REIT, derivátů na finanční indexy, investičních fondů a ETF, které investují do těchto tříd aktiv. Expozice vůči komoditám bude převzata prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v definici „alternativních tříd aktiv“ v dodatku III tohoto prospektu.

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry zajištěnými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Luxembourg time on the Dealing Day

Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

Investiční cíl
Cílem Fondu je dosáhnout výnosu 7% ročně investováním do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě. To není zaručeno a mohlo by se to změnit v závislosti na tržních podmínkách.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv (s výjimkou hotovosti) do akcií nebo cenných papírů souvisejících s akciemi po celém světě, které jsou vybrány z hlediska potenciálního příjmu a potenciálu růstu kapitálu. Za účelem zvýšení výnosu Fondu investiční manažer selektivně prodává krátkodobé kupní opce na jednotlivé cenné papíry držené Fondem, čímž generuje další příjem dohodou stávkových cen, nad kterými se prodává potenciální růst kapitálu.
Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A-akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě cílového příjmu ve výši 7% ročně a porovnána s indexem MSCI World (Net TR), indexem MSCI World Value (Net TR) a kategorií Morningstar Global Equity Income. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. V souvislosti s indexem MSCI World (Net TR) a indexem MSCI World Value (Net TR) se očekává, že se investiční vesmír Fondu bude významně překrývat se složkami srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od indexu MSCI World (Net TR) a indexu MSCI World Value (Net TR).

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v indexu MSCI World (Net TR) a MSCI World Value (Net TR).

Příjmový cíl byl vybrán, protože investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně příjmu uvedené v investičním cíli. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Tento fond využívá deriváty způsobem, který je zásadní pro jeho investiční cíl. Očekává se, že strategie bude v obdobích, kdy ceny podkladových akcií rostou, lepší než obdobné portfolio bez překrytí derivátů a v případě poklesu podkladových cen akcií překoná.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Exchange, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Clearing Company Limited a Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů po celém světě.

Fond může investovat až 40% svých aktiv do hotovosti a globálních dluhopisů, aby chránil výnosy, pokud se investiční manažer domnívá, že akciové trhy se očekávají zvláště slabé. Fond obvykle drží 40-60 pozic.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých společností na globálním rozvíjejícím se trhu zemí.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých společností v zemích rozvíjejících se globálních trhů, včetně společností mimo tyto země, které jsou na rozvíjejících se globálních trzích významně obchodně zastoupeny. Malé společnosti jsou společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci společností s rozvíjejícím se globálním trhem na spodních 30%.

Fond obvykle vlastní 60–120 společností.

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A-akcie prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Energy

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI World SMID Energy po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v energetickém sektoru.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií malých a středních společností v energetickém sektoru. Jedná se o společnosti, které jsou v době nákupu považovány za tržní kapitalizaci energetického sektoru na spodních 80%. Fond obvykle drží méně než 50 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI World SMID Energy. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, o nichž se Investiční manažer domnívá, že jsou spojeny s globálním přechodem k nízkouhlíkovým zdrojům energie a které Investiční manažer považuje za udržitelné investice.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně 75% svých aktiv do udržitelných investic, což jsou investice, které přispívají ke globálnímu přechodu na nízkouhlíkové zdroje energie, jako je výroba, distribuce, skladování, přeprava a související nízkouhlíková energie. dodavatelského řetězce, poskytovatele materiálů a technologických společností.
Fond bude investovat pouze do společností, které generují alespoň 50% svých příjmů z činností přispívajících k přechodu, nebo do těch, které hrají při přechodu klíčové role a zvyšují svou expozici vůči těmto činnostem. Další podrobnosti najdete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné prostřednictvím www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, která zahrnuje společnosti, které generovat jakékoli příjmy z fosilních paliv a jaderné energie.
Fond investuje do společností, které nezpůsobují významné škody na životním prostředí nebo společnosti a mají osvědčené postupy správy, jak je stanoveno v ratingových kritériích Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Fond může investovat do společností, o kterých investiční manažer věří, že zlepší jejich postupy udržitelnosti v rozumném časovém rámci, obvykle až dvou letech.
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.
Fond investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa. Fond obvykle drží méně než 60 společností.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI Global Alternative Energy (Net TR) a indexem MSCI AC World (Net TR). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacích referenčních hodnot. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.
Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“

Úvahy o riziku
Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Cílem fondu je udržitelné investice (ve smyslu článku 9 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s tímto cílem bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti.

Společnosti jsou hodnoceny podle osmi kritérií ESG: (1) kvalita řízení; 2) udržitelnost rozvahy; (3) správa a řízení společnosti; 4) regulační řízení rizik; 5) řízení dodavatelského řetězce; (6) správa zákazníků; (7) řízení zaměstnanců; a (8) environmentální management. Společnost obdrží celkové skóre z deseti a je umístěna do jedné z následujících kategorií na základě tohoto skóre:
- „Zpoždění“ (skóre 1–3): Společnosti, které vykazují špatnou správu a řízení společností, nepřesvědčivé řízení, slabé rozvahy, špatné vztahy se zúčastněnými stranami a neprokazují povědomí o problémech ESG, kterým čelí.
- „Neutrální“ (skóre 4–6): Společnosti, které prokazují přiměřenou správu a řízení společností, vhodné řízení, přiměřeně silné rozvahy, mají přiměřené vztahy se zúčastněnými stranami a mají určité povědomí o otázkách ESG. Tyto společnosti nutně nevykazují rizika ESG, ale zároveň nejsou nejlepší ve své třídě s potenciálem udržení vedoucího růstu na trhu.
- „Nejlepší ve své třídě“ (skóre 7–10): Společnosti, které mají silnou správu a řízení společností, řízení kvality, silné rozvahy, dobré vztahy se zúčastněnými stranami a dobré povědomí a řízení otázek ESG. Tyto společnosti by měly být schopny přilákat ty nejlepší zaměstnance, pokračovat v čele tohoto odvětví z hlediska produktivity, mít silné vazby na dodavatelský řetězec, působit jako „dodavatel výběru“ pro zákazníky a dbát na jejich dopad na životní prostředí.
Fond bude obecně investovat pouze do společností, které jsou hodnoceny jako „neutrální“ nebo „nejlepší ve své třídě“.
Investiční manažer provádí vlastní analýzu informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Výzkum třetích stran je týmem využíván jako druhotná úvaha a obecně poskytuje zdroj výzvy nebo podpory pro jejich vlastní názor.
Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. Fond bude investovat nejméně 75% svých aktiv do společností, které generují alespoň 50% svých příjmů z činností podporujících energetický a ekologický přechod.

Obecné funkce tříd akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.
Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.
V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční manažer se snaží identifikovat společnosti, o nichž se domnívá, že v budoucím horizontu tří až pěti let přinese budoucí růst výnosů nad úroveň očekávanou trhem (označujeme to jako „pozitivní mezeru růstu“).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI World (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.45%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Fondy „Alpha“ investují do společností, ve kterých má investiční manažer vysoké přesvědčení, že současná cena akcií neodráží budoucí vyhlídky tohoto podnikání.

Investiční manažer se snaží identifikovat společnosti, o nichž se domnívá, že budou v budoucím horizontu tří až pěti let dosahovat budoucího růstu výnosů nad úroveň očekávanou trhem (označujeme to jako „pozitivní růstovou mezeru“).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit index MSCI World (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Alpha Equity Fund“.

Fond nese ve svém názvu slovo „Alpha“, což znamená, že investiční manažer přijímá aktivní strategii řízení agresivním umístěním portfolia podle převládajících tržních podmínek. Mohlo by to být na základě konkrétních sektorů, témat nebo stylů nebo na vybraném počtu investic, o nichž se investiční manažer domnívá, že mají potenciál poskytnout lepší výnosy ve vztahu k trhu.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Equity Yield

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat výnosy a růst kapitálu přesahující index MSCI World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Fond bude investovat do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, jejichž dividendový výnos je v souhrnu vyšší než průměrný tržní výnos. Akcie s podprůměrným dividendovým výnosem mohou být zahrnuty do portfolia, pokud se investiční manažer domnívá, že mají v budoucnu potenciál platit nadprůměrný výnos.

Fond nebude spravován pouze pro výnos: stejně důležitý bude celkový výnos (dividendový výnos plus růst kapitálu).

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H-akcií a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně - akcie A prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI World (Net TR), a srovnání s indexem MSCI World Value (Net TR) a kategorií akcií Morningstar Global Income Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI World Value (Net TR). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely porovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové hodnoty nebo indexu MSCI World Value (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI World Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Exchange, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Clearing Company Limited a Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Gold

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index zlatých dolů FTSE poté, co byly poplatky odečteny během tří až pěti let, investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností ve zlatém průmyslu.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které se zabývají zlatým průmyslem. Rovněž bude investovat do zlata a jiných drahých kovů prostřednictvím způsobilých aktiv (jak je popsáno v definici „Třídy alternativních aktiv“ v Příloze III tohoto Prospektu, s výjimkou Alternativních investičních fondů) a zlata a jiných cenných papírů převoditelných do cenných papírů.

Fond může držet až 40% svých aktiv v hotovosti a investicích na peněžním trhu. Fond nebude přímo vystaven žádným fyzickým komoditám ani nebude uzavírat žádné smlouvy týkající se fyzických komodit.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů a warrantů.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index zlatých dolů FTSE. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Credit High Income

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat kapitálový růst a výnosy investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydávaných vládami a společnostmi po celém světě. Cílem fondu je zmírnit ztráty na klesajících trzích. Zmírnění ztrát nelze zaručit.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do investičního stupně s pevnou a pohyblivou sazbou a do cenných papírů s vysokým výnosem vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě, včetně zemí rozvíjejících se trhů.
Fond může investovat:
- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní ratingy Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami;
- až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (včetně podmíněných konvertibilních dluhopisů);
- až 10% svých aktiv v otevřených investičních fondech; a
- v investicích na peněžním trhu a držet hotovost.
Investiční manažer si klade za cíl zmírnit ztráty diverzifikací alokace aktiv Fondu od oblastí trhu označených jako oblasti s vysokým rizikem významného negativního výnosu.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn a opčních listů.
Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost Fondu by měla být porovnána s Barclays Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB na CCC USD, EUR, GBP index, Bloomberg Barclays Global High Yield USD index a JP Morgan EMBI Global Total Return index. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávacích referenčních hodnot. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy srovnávací srovnávací hodnoty (zejména úvěrová kvalita / doba trvání, měnová expozice / expozice vůči konkrétním emitentům). Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávacích referenčních hodnot.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacích referenčních hodnot.

Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o rizika
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)
Očekávaná páka
500% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Podrobný popis rizik spojených s podmíněnými směnitelnými dluhopisy, cennými papíry s nízkým investičním stupněm, cennými papíry zajištěnými aktivy a cennými papíry zajištěnými hypotékou je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Investiční manažer	Schroder Investment management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00% [3]
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00% [3]
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00% [3]
B Akcie	Ne	0.50%	1.00% [3]
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00% [3]
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 S účinností od 1. března 2020 se poplatek za správu u tříd A, B a D a akcií zvýší na 1,20%.

Schroder International Selection Fund Global High Yield

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit růst výnosů a kapitálu přesahující index Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Zajištěný 2% strop po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou s investičním stupněm vydaných po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou, které mají nižší rating než investiční stupeň (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur). Cenné papíry mohou být denominovány v různých měnách a vydávány vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.
Fond může investovat až 10% svých aktiv do podmíněných směnitelných dluhopisů.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může využívat pákový efekt.

Měřítko
Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílového benchmarku, kterým je překročení indexu Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG USD Hedged 2% cap a ve srovnání s kategorií Morningstar Global High Yield. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Index Bloomberg Barclays Global High Yield xCMBS xEMG 2% Issuer Capped Bond Index měří trh neinvestičních, pevně stanovených, zdanitelných podnikových dluhopisů. Index se řídí stejnými pravidly jako neomezený index, ale omezuje expozici každého emitenta na 2% z celkové tržní hodnoty a přerozděluje přebytečnou tržní hodnotu v celém indexu na poměrném základě.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged. Tento index zajištěný USD poskytuje široce založené měřítko globálního dluhového trhu s neinvestičním stupněm, omezuje emitenty na 2% a vylučuje rozvíjející se trhy i CMBS.

Očekávaná páka
100% celkových čistých aktiv
Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje Schroders vnitřní kontroly globálních expozice omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování

Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu a výnosy přesahující index IED BofA Merrill Lynch Global Governments s inflací propojený na EUR po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevným výnosem spojeným s inflací.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevným výnosem vázaných na inflaci s úvěrovým ratingem investičního nebo podinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu) vydané vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze zejména použít k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevným výnosem. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílového měřítka, které má překročit index IED BofA Merrill Lynch Global Government Inflation-Linked EUR Hedged. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty, zejména úvěrovou kvalitu a dobu trvání, jakož i měnovou expozici. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
ICE Bank of America Globální vlády Zajištěný index EUR spojený s inflací. Tento zajištěný index EUR sleduje výkonnost státního dluhu spojeného s inflací spojeného s inflací, veřejně emitovaného a denominovaného na vlastním domácím trhu a měně emitenta.

Očekávaná páka
300% celkových čistých aktiv
Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.
Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR naleznete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.375%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Managed Growth

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu a příjem přesahující 60% index MSCI AC World (Net TR) nezajištěný na USD / 40% Barclays Global Treasury index (CA, IT, FR, DE, UK, USA) zajištěný na USD před poplatky byly odečteny * po dobu pěti až sedmi let investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě.
* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo (prostřednictvím otevřených investičních fondů) do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi a cenných papírů s pevným výnosem. Fond může také nepřímo investovat do nemovitostí, infrastruktury a komodit včetně drahých kovů (a nebude investovat do alternativních investičních fondů a soukromého kapitálu). Expozice vůči nemovitostem, infrastruktuře a komoditám včetně drahých kovů se provádí prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu. Fond nebude přímo vystaven žádným fyzickým komoditám ani nebude uzavírat žádné smlouvy týkající se fyzických komodit.

Cenné papíry s pevným výnosem zahrnují cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou, jako jsou státní dluhopisy, podnikové dluhopisy, dluhy rozvíjejících se trhů, cenné papíry s podinvestičním stupněm (s pevnou a pohyblivou sazbou) (jedná se o cenné papíry s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm, měřeno společností Standard & Poor's nebo jakoukoli ekvivalentní stupeň jako ostatní ratingové agentury), konvertibilní dluhopisy a dluhopisy spojené s inflací.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může držet až 100% svých aktiv v otevřených investičních fondech (včetně jiných fondů Schroder). Fond může také investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit 60% index MSCI AC World (net TR) nezajištěný na USD index / 40% Barclays Global Treasury Index (CA, IT, FR, DE, UK, USA) zajištěný AMERICKÝ DOLAR. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.60%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit růst kapitálu a příjem přesahující 3 měsíce Euribor (nebo alternativní referenční sazbu) + 3% ročně před odečtením poplatků * po dobu tří až pěti let investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je zajistit volatilitu (měřítko, do jaké míry se výnosy Fondu v průběhu roku mění) ve výši 4–7% ročně. Fond je navržen tak, aby se účastnil rostoucích trhů, přičemž jeho cílem je omezit ztráty na maximálně 10% hodnoty Fondu během klouzavého období 12 měsíců. Nelze zaručit omezení ztrát.
* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem a alternativních tříd aktiv.
Cenné papíry s pevným výnosem zahrnují cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou, jako jsou státní dluhopisy, podnikové dluhopisy, dluhy rozvíjejících se trhů, cenné papíry s podinvestičním stupněm (pevná a pohyblivá sazba) (jedná se o cenné papíry s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm, měřeno společností Standard & Poor's nebo jakoukoli ekvivalentní stupeň jako ostatní ratingové agentury), konvertibilní dluhopisy a dluhopisy spojené s inflací.
Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko, zmírnit ztráty na klesajících trzích nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a smluv o rozdílech nepřesáhne 60% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 30% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v hotovosti a investicích na peněžním trhu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR. Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, kterou je 3měsíční Euribor (nebo alternativní referenční sazba) + 3% a cíl volatility 4–7% ročně. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EURIBOR a bude včas informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EURIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů na celkovou návratnost indexů, dluhopisů a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ vybral jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní k IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu sazby IBOR. konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond je nástrojem se středním rizikem, který bude vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál prostřednictvím investic do diverzifikovaného portfolia nabízejícího expozici řadě tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchČas
ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 4% odpovídá 4,166 67% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 3% odpovídá 3,09 278% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit rozdělení výnosů ve výši 5% ročně a růst kapitálu po dobu tří až pěti let po odečtení poplatků investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je zajistit volatilitu (měřítko toho, jak moc se mohou výnosy Fondu v průběhu roku lišit) mezi 5-7% ročně.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem a alternativních tříd aktiv.

Fond může investovat:

- až 50% svých aktiv v cenných papírech s nižším než investičním stupněm (s pevnou a pohyblivou sazbou) (jedná se o cenné papíry s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm měřeným společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur) a bez ratingu.

- více než 50% svých aktiv do dluhových cenných papírů na rozvíjejících se trzích (s pevnou a pohyblivou sazbou).

- až 20% svých aktiv v cenných papírech zajištěných aktivy a hypotékách zajištěných hypotékami

Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům.

Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší. Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů. Fond může investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Zajištění výnosu ve výši 5% ročně a růstu kapitálu a cíle volatility ve výši 5% - 7% ročně.

Cíle výnosů a volatility byly vybrány, protože Investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně příjmů uvedené v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry zajištěnými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pro investory, kteří touží po udržitelné úrovni příjmů s určitým růstem kapitálu, nabízené prostřednictvím investic do řady tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a těmito distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě. Fond se zaměří na řadu faktorů vlastního kapitálu (také běžně známých jako investiční styly). Společnosti budou současně posuzovány na základě těchto faktorů spravedlnosti pomocí plně integrovaného systematického přístupu „zdola nahoru".
Mezi relevantní faktory vlastního kapitálu patří:
- Nízká volatilita - zahrnuje vyhodnocení ukazatelů, jako je pohyb cen akcií a historická výkonnost, aby se určily ty cenné papíry, o kterých se Investiční manažer domnívá, že v průměru zažijí menší pohyby cen než globální akciové trhy.
- Momentum - zahrnuje hodnocení trendů v akciích, sektorech nebo zemích na příslušném akciovém trhu.
- Kvalita - zahrnuje hodnocení ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita a finanční síla společnosti.
- Hodnota - zahrnuje vyhodnocení indikátorů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, k identifikaci cenných papírů, o nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny.
- Společnost s malým kapitálem - zahrnuje investice do malých společností, což jsou společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci globálního akciového trhu se spodními 30% a vykazují atraktivní vlastnosti založené na výše popsaných stylech.
Fond používá systematický optimalizátor, který hodnotí všechny společnosti v širokém světě, včetně společností zahrnutých do indexu MSCI AC World (Net TR), na základě výše uvedených akciových faktorů, aby vytvořil portfolio typicky 300 - 400 cenných papírů. Proces systematické optimalizace usiluje o maximalizaci očekávané expozice Fondu vůči agregovanému skóre proti faktorům vlastního kapitálu, s přihlédnutím k aktivním rizikům a transakčním nákladům, při uplatnění dalších kontrol pro řízení rizika koncentrace napříč cennými papíry, odvětvími a průmyslovými odvětvími a neočekávaným zaujatostí vůči nebo od benchmarku. Investiční manažer kontroluje systematické výstupy a upravuje se tak, aby zajistil, že byly dodány požadované rizikové charakteristiky a že portfolio je vhodné vzhledem k akciovým faktorům. Fond je rebalancován na měsíční bázi.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC World (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond".

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek 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	Až 1%	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	N/A	N/A	N/A

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D jsou placeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Multi Credit

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A + až B- USD Hedged po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokovým stupněm a podinvestičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur) vydaných vládami, vládou agentury, nadnárodní společnosti a společnosti po celém světě, včetně zemí rozvíjejících se trhů.
Fond může investovat:
- více než 50% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);
- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a hypotékami; a
- až 30% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech, včetně až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech (CoCos).
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A + to B- index, USD Hedged, na základě systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, odvětví nebo skupin emitentů uvedených na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A + to B- index, USD Hedged. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo odvětví, které nejsou zahrnuty v referenční hodnotě, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Index je přizpůsobené měřítko, které bylo vybráno, protože poskytuje přesnější investiční vesmír, s nímž lze porovnávat výkon. Jedná se o zaměřený úvěrový fond, takže index vylučuje státní pokladny, které mají tendenci být zahrnuty do širokých tržních indexů.
Benchmark zahrnuje podnikové dluhopisy s hodnocením A + až B-, protože jsme také vyloučili cenné papíry s hodnocením AAA, AA a CCC a níže. Index je zajištěn, ale na nezabezpečeném základě jsou místní měny vyloučeny. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)
Očekávaná páka
500% celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Fond bude využívat úvěrové deriváty k hledání expozice na globálních úvěrových trzích. To může vést k vyšší volatilitě ceny akcií a může znamenat zvýšené riziko protistrany.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.
Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Strategie si klade za cíl identifikovat emitenty, kteří prokazují dobré nebo zlepšují povědomí o udržitelnosti, a ty, kteří kladou vysoké náklady na životní prostředí a společnost. To zahrnuje: - Vyloučení emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že mají podniky, které významně poškozují klima a způsobují neospravedlnitelné sociální náklady. - Zahrnutí emitentů, kteří prokazují stabilní a zlepšující se trajektorie udržitelnosti, a emitentů prokazujících dobrou správu založenou na metodice hodnocení udržitelnosti Investičního správce. Investiční manažer může rovněž spolupracovat se společnostmi na podpoře transparentnosti, přechodu na oběhové hospodářství s nižší intenzitou emisí uhlíku a odpovědného sociálního chování, které podporuje udržitelný růst a produkci alfa. Primárním zdrojem informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje a výzkum Investičního správce, výzkumy třetích stran, zprávy nevládních organizací a odborné sítě. Investiční manažer také provádí vlastní analýzu veřejně dostupných informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a akcie vydané velkými společnostmi se sídlem ve vyspělých zemích; a - 75% cenných papírů s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástrojů peněžního trhu s vysokým ratingem; státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi akcie emitované velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Ne	0.30%	1.20%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Recovery

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností na celém světě, které utrpěly vážný pokles zpět buď cena akcií nebo ziskovost.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií společností po celém světě.

Fond může investovat přímo do akcií Číny B a akcií Číny H a může investovat až 10% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně A-akcie prostřednictvím šanghajsko-hongkongské burzy cenných papírů a Shenzhenu -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI World (TR), a srovnání s indexem MSCI World Value (Net TR) a Morningstar Global Flex-Cap Equity Category. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílového benchmarku a indexu MSCI World Value (Net TR). Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě vlastního uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové hodnoty nebo indexu MSCI World Value (Net TR). Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku nebo indexu MSCI World Value (Net TR), aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Portfolio bude vykazovat silně protikladný investiční styl a bude se snažit maximálně využít zkreslení chování na globálních investičních trzích a pravděpodobně bude vykazovat vyšší investiční volatilitu než indexy globálního akciového trhu. Předpokládá se však, že styl zotavení vykazuje nižší než průměrné investiční riziko kvůli podpůrným oceněním akcií v portfoliu.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Exchange, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Clearing Company Limited a Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených jsou uvedeny v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index S&P Developed Small Cap (Gross TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých společností po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých společností po celém světě. Malé společnosti jsou společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci každého relevantního akciového trhu se spodními 30%.

Fond může také investovat přímo do čínských akcií B a čínských akcií H a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích A prostřednictvím šanghajsko-hongkongské burzy cenných papírů a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index S&P Developed Small Cap (Gross TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného akciového trhu

přístup mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi po celém světě, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikované řady konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi po celém světě. Fond může také investovat do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Konvertibilní dluhopisy jsou obvykle podnikové dluhopisy, které lze za danou cenu převést na akcie. Investiční manažer jako takový věří, že investoři mohou získat expozici na globálních akciových trzích s obrannými výhodami a méně volatilními vlastnostmi dluhopisové investice.

Fond může investovat více než 50% svých aktiv do cenných papírů, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu).

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než Thomson Reuters Global, založené na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webových stránkách fondu, které jsou přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění

Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s 2/3 indexem Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (EUR)

+ 1/3 Thomson Reuters Global Focus Investment Hedged Grade index (EUR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“

Úvahy o riziku
Zvláštní rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny následující po příslušném dni obchodování
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer uplatňuje nejlepší přístup ve své třídě - společnost je hodnocena na základě různých kritérií ESG pomocí vlastního nástroje. Vyloučeno je 20% společností s nejnižším skóre. Držba fondů bude alokována hlavně společnostem se skóre ESG v rozmezí 60 až 100% kvintilů, pokud neexistují pádné důvody pro zahrnutí společností, které nespadají do těchto kvintil. Charakteristiky udržitelnosti společnosti mohou také ovlivnit velikost pozic ve fondu. Cílem výše uvedených opatření je zajistit, aby portfolio fondu mělo kdykoli celkové skóre ESG více než 50%. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno alespoň 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z konvertibilních cenných papírů vydaných společnostmi po celém světě. Vesmír (pouze pro účely tohoto testu) však nezahrnuje dluhy vydané veřejnými nebo kvazi-veřejnými emitenty.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.20%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.20%
B Akcie	Ne	0.50%	1.20%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI AC World (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webových stránkách fondu, které jsou přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI AC World (Net TR).
Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne

Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti.
	Společnosti jsou hodnoceny a hodnoceny na základě souboru otázek týkajících se otázek, jako je respekt k životnímu prostředí; spravedlivé a rovné zacházení se zaměstnanci, dodavateli a zákazníky; firemní občanství; alokace a správa kapitálu.
	Investiční manažer rozhodne případ od případu, zda je společnost způsobilá pro zařazení do investovatelného světa, s přihlédnutím k těmto ratingům. I když jsou všechny společnosti hodnoceny na základě všech otázek, rozhodnutí Investičního manažera se zaměří na ty oblasti, které jsou nejrelevantnější pro konkrétní podnikání dané společnosti. V těchto oblastech by společnost měla být obecně považována za alespoň „silnou“, aby mohla být přijata do investovatelného světa. Způsobilost každé společnosti v portfoliu Fondu je poté nejméně jednou ročně kontrolována.
	Primárním zdrojem informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders, výzkumy třetích stran, nekonvenční data získaná z naší jednotky Data Insights, zprávy nevládních organizací a odborné sítě. Investiční manažer rovněž prozkoumává zprávy o udržitelnosti společnosti a další zveřejnění, která mohou být doplněna přímým kontaktem se společností během procesu hodnocení.
	Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu.
	Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu.
	Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.30%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.30%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.30%
B Akcie	Ne	0.60%	1.30%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	Ne	1.00%	1.30%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout kapitálový růst a výnosy 3 měsíce LIBOR USD (nebo alternativní referenční sazbu) + 5% ročně před odečtením poplatků * během klouzavých tříletých období investováním do široké škály tříd aktiv po celém světě. Neexistuje žádná záruka, že cíle bude dosaženo a váš kapitál bude ohrožen.
* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje přímo nebo nepřímo (prostřednictvím otevřených investičních fondů a derivátů) do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou (vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi), zajištěných hypotékou a cenné papíry kryté aktivy, konvertibilní dluhopisy, měny a alternativní třídy aktiv (jak jsou definovány v příloze III tohoto prospektu), jako jsou nemovitosti, infrastruktura a převoditelné cenné papíry související s komoditami.
Fond může držet až 40% svých aktiv v otevřených investičních fondech. Jak však fond roste, manažer očekává, že fond bude držet méně než 10% v otevřených investičních fondech.
Fond může investovat do cenných papírů, které mají nižší rating než investiční stupeň (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur).
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos) s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a cenným papírům souvisejícím s akciemi, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 40% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší. Fond může také investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Dosažení výnosu LIBOR 3 měsíce USD (nebo alternativní referenční sazby) plus 5% před odečtením poplatků. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“. Fond může investovat více než 10% svých aktiv do investičních fondů.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ zvolil jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k sazbě, která je ekonomickým ekvivalentem konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond je nástrojem se středním rizikem, který bude vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál prostřednictvím investic do diverzifikovaného portfolia nabízejícího expozici řadě tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Australia Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.625%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.625%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.3125%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.625%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.625%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 4% odpovídá 4,166 67% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 3% odpovídá 3,09278% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Short Duration Dynamic Bond

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytnout absolutní výnos po odečtení poplatků investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevným a pohyblivým úrokem v různých měnách vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.
Fond investuje do derivátů (včetně swapů na celkový výnos), aby se mohl dlouhodobě nebo krátkodobě vystavit úvěrovým trhům, úrokovým sazbám, devizám, volatilitě a různým odvětvím na těchto trzích. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Fond může investovat:
- až 50% svých aktiv v nástrojích neinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur);
- až 40% svých aktiv v cenných papírech zajištěných aktivy a hypotékách zajištěných hypotékami; a
- až 10% svých aktiv v podmíněných směnitelných dluhopisech.
Fond může investovat v Číně prostřednictvím regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Fond může investovat do cenných papírů krytých aktivy, komerčních cenných papírů krytých hypotékami a / nebo cenných papírů krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jiným ekvivalentním stupněm jiných ratingové agentury). Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být posouzena vzhledem k jeho cíli poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosažení návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

500% celkových čistých aktiv. Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita udržitelně sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	No

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.50%
B Akcie	Ne	0.50%	0.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.30%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
D Akcie	Ne	1.00%	0.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.30%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.30%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Greater China

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Golden Dragon (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi v Čínské lidové republice, Hongkongu a na Tchaj-wanu společnosti.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v Čínské lidové republice, Hongkongu a na Tchaj-wanu.
Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H- akcií a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v čínských akcích A- prostřednictvím:
- Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen- Hong Kong Stock Connect,
- systém kvalifikovaných institucionálních investorů Renminbi (RQFII) a
- Regulované trhy.
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Golden Dragon (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar Greater China Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Zvláštní rizika
Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Exchange, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Clearing Company Limited a Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (s výjimkou Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených jsou uvedeny v příloze II tohoto prospektu.
Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů. Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII a kvóty RQFII naleznete v příloze II.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit růst kapitálu investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi zdravotnických a lékařských společností po celém světě, které Investiční manažer považuje za udržitelné investice.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které se zabývají poskytováním zdravotní péče, lékařskými službami a souvisejícími produkty.
Fond investuje nejméně 75% svých aktiv do udržitelných investic, což jsou investice do společností, které přispívají k pokroku jednoho nebo více cílů udržitelného rozvoje OSN podporou růstu poskytování zdravotní péče a léčby a zlepšováním standardů zdravotní péče pomocí inovací přístup (další podrobnosti najdete v části Charakteristika fondu).
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webových stránkách fondu, které jsou přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc
Fond investuje do společností, které nezpůsobují významné škody na životním prostředí nebo společnosti a mají dobré postupy správy, jak je stanoveno v ratingových kritériích Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Fond může investovat do společností, o nichž investiční manažer věří, že v přiměřené lhůtě, obvykle do dvou let, zlepší jejich postupy udržitelnosti.
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s jeho srovnávací srovnávací hodnotou, kterou je index MSCI AC World (Net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.
Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.
Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Zvláštní rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.
Cílem fondu je udržitelné investování (ve smyslu článku 9 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s tímto cílem bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer vybírá společnosti, které se zabývají poskytováním zdravotní péče, lékařskými službami a souvisejícími produkty, mimo jiné v oblastech jako biotechnologie, výroba a dodávky generických léků, farmaceutika, zdravotní pojištění a nemocniční potřeby. Investiční nápady jsou identifikovány pomocí proprietární fundamentální analýzy akcií a posouzení tematických faktorů ovlivňujících poptávku a poskytování zdravotní péče shora dolů. Analýza Investičního manažera usiluje o identifikaci společností, které mají dobré předpoklady pro vývoj produktů nebo služeb, které řeší jak rostoucí poptávku po zdravotní péči, tak potřebu zajistit, aby byly systémy zdravotní péče efektivněji řízeny tak, aby zmírňovaly rostoucí tlaky na náklady. Investiční manažer také používá proprietární nástroj k hodnocení výkonnosti ESG společností před tím, než jsou vybrány do portfolia fondu. Jednotlivá jména se špatným výkonem ESG mohou být zahrnuta do portfolia, pokud se investiční manažer domnívá, že společnost je na dobré cestě ke zlepšení výkonu ESG. Pro tuto analýzu se také používají další zdroje informací, včetně informací poskytnutých společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály o společnostech, stejně jako další vlastní nástroje společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku uplatnění Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrovým světem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu a příjem přesahující 50% 3měsíční HIBOR + 50% iBoxx ALBI hongkonský index po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v HKD.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou denominovaných v HKD vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě a do derivátů souvisejících s výše uvedenými nástroji.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující 50% 3měsíční HIBOR + 50% iBoxx ALBI hongkongský index. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Fond může investovat v Číně prostřednictvím schémat RQFII nebo regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect). Investoři by měli vzít na vědomí, že status RQFII může být pozastaven nebo zrušen a že to může nepříznivě ovlivnit výkonnost Fondu tím, že bude vyžadováno, aby Fond zlikvidoval své držby cenných papírů. Další informace o rizicích týkajících se stavu RQFII, kvóty RQFII, CIBM a Bond Connect najdete v příloze II.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	HKD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Different subscription and redemption procedures may apply if applications are made through Distributors.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index FTSE Hong Kong (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi hongkonských společností SAR.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností hongkongských SAR.

Fond může investovat přímo do čínských akcií B a China H-akcií a může investovat méně než 30% svých aktiv (na čistém základě) přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů v Číně - akcie A prostřednictvím Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen -Hong Kong Stock Connect.

Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index FTSE Hong Kong (Net TR) a porovnáno s kapitálovou kategorií Morningstar Hong Kong. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect jsou programy obchodování s cennými papíry a clearingové programy vyvinuté The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai / Shenzhen Stock Burzami, Hong Kong Securities Clearing Company Limited a China Securities Depository and Clearing Corporation Limited , s cílem dosáhnout vzájemného přístupu na akciový trh mezi ČLR (kromě Hongkongu, Macaa a Tchaj-wanu) a Hongkongem. Podrobný popis programů a rizik s nimi spojených naleznete v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	HKD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Indian Equity

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI India (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi indických společností.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi indických společností.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI India (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar India Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Different subscription and redemption procedures may apply if applications are made through Distributors.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Indian Opportunities

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI India (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi indických společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi indických společností nebo společností, které mají hlavní obchodní aktivity v Indii.

Fond obvykle drží mezi 30–70 společnostmi.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI India (Net TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar India Equity. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Italian Equity

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index FTSE Italia All-Share (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi italských společností.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně 70% svých aktiv do koncentrovaného rozsahu (obvykle méně než 50 společností) akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi italských společností. Fond investuje nejméně 25% těchto aktiv (což odpovídá 17,5% aktiv fondu) do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi italských společností, které nejsou zahrnuty do indexu FTSE MIB nebo jiných ekvivalentních indexů, a alespoň 5% těchto aktiv (což odpovídá 3,5% aktiv fondu) v akciích a cenných papírech souvisejících s akciemi italských společností, které nejsou zahrnuty v indexech FTSE MIB a FTSE MID CAP nebo jiných ekvivalentních indexech.

Fond může investovat až 10% svých aktiv do cenných papírů vydaných nebo uzavřených se stejnou společností nebo společnostmi patřícími do stejné skupiny.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index FTSE Italia All-Share (TR) a porovnáno s kategorií akcií Morningstar Italy. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem 70% svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PIR

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a / nebo odkupu.

2 Fond splňuje podmínky způsobilosti umožňující držet jeho akcie v „Piano Individuale di Risparmio a lungo termine“ (PIR) podle italského zákona o rozpočtu z roku 2017 (zákon č. 232 ze dne 11. prosince 2016).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za Akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Japan DGF [1]

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu tříměsíční TIBOR (mezibankovní úrokové sazby v Tokiu) + 4% ročně před odečtením poplatků * investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je zajistit volatilitu (míra, do jaké míry se výnosy fondu mění v průběhu roku) 5-7% ročně.

* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nepřímo prostřednictvím otevřených investičních fondů a fondů obchodovaných na burze do akciových cenných papírů a cenných papírů s pevným výnosem, investic na peněžním trhu a / nebo měn po celém světě. Fond může také investovat přímo do těchto aktiv, včetně dluhopisů s podinvestičním stupněm (jedná se o cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň, měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur).

Fond má maximální expozici 30% vůči akciím a nejméně 70% svých aktiv denominovaných nebo zajištěných zpět do japonského jenu za všech okolností. Fond může nepřímo investovat do nemovitostí a komodit prostřednictvím převoditelných cenných papírů (včetně REIT), derivátů (včetně swapů s celkovým výnosem), otevřených investičních fondů, fondů obchodovaných na burze a investičních trustů, které investují do těchto tříd aktiv.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy celkového výnosu a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům.

Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 40% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší. Fond může investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena v porovnání s jeho cílovým benchmarkem, kterým je dosažení tříměsíčního TIBOR (tokijské mezibankovní úrokové sazby) + 4% ročně a jeho volatilita cíle 5-7% ročně. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“. Fond může investovat více než 10% svých aktiv do investičních fondů. Fond může investovat do jiného fondu, který účtuje Poplatek za výkon.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů na celkovou návratnost indexů, dluhopisů a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	JPY
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Luxembourg time on the preceding Dealing Day
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [2]	2 Pracovní dny od příslušného Obchodovacího dne pro výnosy z předplatného4 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne pro výplatu
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 DGF means Diversified Growth Fund

2 Different subscription and redemption procedures may apply if applications are made through Distributors.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek 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	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	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

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Japanese Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Tokijské burzy cenných papírů 1. sekce (TOPIX) (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi japonských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi japonských společností.

Fond může také investovat Až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index tokijské burzy 1. sekce (TOPIX) (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílového benchmarku, kterým je překročení indexu 1. sekce tokijské burzy (TOPIX) (TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	JPY
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	2 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Investovatelný vesmír je hodnocen pomocí řady proprietárních nástrojů a externích ratingových služeb.

Investiční manažer provádí due diligence ve všech potenciálních podílech, včetně setkání s vedením, a hodnotí řízení, environmentální a sociální profil společnosti z různých hledisek. Tento proces je podporován kvantitativní analýzou poskytovanou vlastními nástroji udržitelnosti společnosti Schroders, které jsou klíčovými vstupy pro posouzení toho, jak stávající a potenciální investice do portfolia splňují kritéria udržitelnosti fondu. V některých případech mohou společnosti, které klesnou pod naši Kritériu udržitelnosti, stále mít nárok na investici, pokud se na základě proprietární analýzy a pokračující spolupráce s vedením investiční manažer domnívá, že společnost splní naši Kritériu udržitelnosti v realistickém časovém horizontu.

Má-li být společnost způsobilá k tomu, aby byla držena ve fondu, očekává se, že projeví závazek vůči svým zúčastněným stranám, včetně zákazníků, zaměstnanců, dodavatelů, akcionářů a regulačních orgánů. Fond vybírá společnosti, jejichž podniky prokazují řádnou správu věcí veřejných a jejichž cílem je spravedlivé zacházení se zúčastněnými stranami.

Další podrobnosti o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností jsou k dispozici na webových stránkách

www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň:

- 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a

- 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi,

držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Až	Až 5%	Ne	1.25%
AX Až	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Až	Až 4%	0.50%	1.50%
B Až	Ne	0.60%	1.25%
C Až	Až 1%	Ne	0.75%
CN Až	Až 3%	Ne	0.75%
CX Až	Až 1%	Ne	0.75%
D Až	Ne	1.00%	1.25%
E Až	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Až	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Až	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Tokijské burzy cenných papírů 1. sekce (TOPIX) (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi japonských společností.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi japonských společností.
Fond se snaží identifikovat a investovat do podhodnocených akcií odhadem jejich reálné hodnoty na základě předpokládaných výnosů ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílového benchmarku, kterým je překročení indexu 1. sekce tokijské burzy (TOPIX) (TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	JPY
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index Russell Nomura Small Cap (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých japonských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých japonských společností. Jedná se o společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci japonského akciového trhu se spodními 30%.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Russell Nomura Small Cap (TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	JPY
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Latin American

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) po odečtení poplatků během tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi latinskoamerických společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi latinskoamerických společností.

Fond obvykle vlastní 40–70 společností.

Fond může také investovat Až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Middle East

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) se Saúdskou Arábií omezenou na 20% po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi Východní společnosti, včetně společností na rozvíjejících se středomořských trzích a v severní Africe.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností ze Středního východu, včetně společností na rozvíjejících se středomořských trzích a v severní Africe.

Fond obvykle drží 30-70 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR), přičemž Saúdská Arábie je omezena na 20%. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude materiálně, přímo nebo nepřímo překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílovém měřítku, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income

Investiční cíl
Cílem Fondu je poskytovat kapitálový růst a příjem po dobu tří až pěti let po odečtení poplatků investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě. Cílem Fondu je poskytnout volatilitu (měřítko, do jaké míry se výnosy Fondu v průběhu roku liší) 6-12% ročně.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě v různých měnách a Alternativní třídy aktiv.

Fond může investovat:
- až 50% u cenných papírů s podinvestičním stupněm (jedná se o cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň měřený agenturou Standard & Poor's nebo jiným rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur).
- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy, komerčních cenných papírech krytých hypotékami a / nebo v cenných papírech krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního nebo subinvestičního stupně (měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli jiným ekvivalentní hodnocení jiných ratingových agentur). Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.
Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a cenným papírům souvisejícím s akciemi, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv.

Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Fond může investovat do investic na peněžním trhu a držet hotovost. Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Zajištění růstu kapitálu a výnosů a cíle volatility 6% - 12% ročně.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosažení návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Cíl volatility byl vybrán, protože Investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně volatility uvedené v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Zvláštní rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů na celkový výnos indexů, dluhopisů a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry krytými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace viz odstavec (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond je prostředkem se středním rizikem, který bude vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál a výnosy prostřednictvím investic do diverzifikovaného portfolia nabízejícího expozici řadě tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 4% odpovídá 4,166 67% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 3% odpovídá 3,09278% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout kapitálový růst a výnosy 3 měsíce LIBOR + 4% (nebo alternativní referenční sazbu) ročně před odečtením poplatků * během klouzavých tříletých období investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě.
* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií naleznete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje přímo nebo nepřímo (prostřednictvím investičních fondů a derivátů) do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, komodit a měn po celém světě.
Fond může investovat do cenných papírů s podinvestičním stupněm (což jsou cenné papíry s ratingem nižším než je investiční stupeň, měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur). Fond může investovat až 20% svých aktiv do cenných papírů krytých aktivy a cenných papírů krytých hypotékou.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty s rozdílem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy celkového výnosu a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 75% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 25% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Investiční strategie Fondu a jeho používání derivátů může vést k situacím, kdy se bude považovat za vhodné, aby byla zachována obezřetná úroveň hotovosti nebo likvidní hotovostní ekvivalent, což může být podstatné nebo dokonce (výjimečně) 100% aktiv Fondu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR. Fond může také investovat do investic na peněžním trhu.
Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů (včetně jiných fondů Schroder).

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Dodání LIBOR 3 měsíce + 4% (nebo alternativní referenční sazba) a srovnání s LIBOR 3 měsíce (nebo alternativní referenční sazba). Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí odstoupit od LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

350% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když udržitelnost trhu poklesne.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Zvláštní rizika

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry krytými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů na celkový výnos indexů, dluhopisů a akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ zvolil jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k sazbě, která je ekonomickým ekvivalentem konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond je nástrojem se středním rizikem, který bude vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál prostřednictvím investic do diverzifikovaného portfolia nabízejícího expozici řadě tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.30%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.30%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.30%
B Akcie	Ne	0.60%	1.30%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	Ne	1.00%	1.30%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.325%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité „hodnotové“ charakteristiky. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI AC World (Net TR) a srovnání s indexem MSCI AC World Value (Net TR) a indexem MSCI World (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu významně překryje se složkami cílových a srovnávacích referenčních hodnot. Srovnávací měřítka jsou zahrnuta pouze pro účely srovnání výkonu a nemají žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových nebo srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Bylo vybráno jakékoli srovnávací měřítko, protože Investiční manažer je přesvědčen, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice Fondu vhodným srovnáním pro účely výkonu.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Investiční manažer Fondu zajišťuje zajištění Akcií zajištěných Třídy Akcií zvážením příslušných proporcionálních podkladových měnových expozic Fondu. Výkonnost těchto zajištěných tříd akcií se proto může významně lišit od ekvivalentních tříd akcií v Měna fondu.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global Core

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.
Váha fondu v jedné zemi, regionu nebo sektoru bude obvykle do 3% cílového indexu, zatímco váha každého cenného papíru bude obvykle do 0,75% z referenční hodnoty.
Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byl trhem podhodnocen. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.
Fond může také přímo nebo nepřímo investovat až jednu třetinu svých aktiv do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI World (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho omezujícího benchmarku, kterým je index MSCI World (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami omezující referenční hodnoty. Investiční manažer bude podle uvážení měnit váhy v cenných papírech srovnávacího indexu.

Omezující benchmark byl vybrán, protože Investiční manažer je omezen odkazem na hodnotu, cenu nebo komponenty tohoto benchmarku, jak je uvedeno v investičním cíli a politice. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Pokud Fond uvede, že se obvykle bude pohybovat v rámci určitého procenta konkrétních váh (např. Sektor nebo bezpečnost) konkrétní referenční hodnoty, Investiční manažer aktivně nevyužívá Fond mimo toto procento a pokud se Fond pasivně pohybuje mimo procentní podíl, o který se investiční manažer snaží při příští vhodné příležitosti uvést fond zpět do souladu s procentním podílem, pokud se investiční manažer domnívá, že je to v nejlepším zájmu investorů.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za běžných tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují podobná kritéria. Vzhledem k tomu, že se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne

Poplatek za výkon	15% nadvýkonu nad MSCI World Net TR 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v části 3.1. Poplatek za výkon bude aplikován pouze na třídy sdílení P
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny na základě jejich řízení, environmentálního a sociálního profilu v rámci široké škály základních opatření. Investiční manažer při určování velikosti pozice v rámci portfolia zohlední posouzení profilu udržitelnosti společností. V rámci řízení patří mezi hodnocená kritéria riziko pro akcionáře, obchodní dohled, účetní riziko a dividendová politika. Mezi aspekty životního prostředí patří rizika spojená se změnou klimatu spolu s širším dopadem na životní prostředí a příležitostmi. Sociální kritéria odrážejí oblasti, jako je zapojení podniku, bezpečnost, blahobyt zaměstnanců, řízení dodavatelského řetězce a ochrana dat. Mezi primární zdroje informací patří základní účetní údaje, vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a data ESG třetích stran. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- capabilities / sustainability / disclosures. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a - 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek 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	Až 1%	Ne	0.275%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.275%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.275%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.275%
P Akcie	Ne	Ne	0.10%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.275%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 V souvislosti s měnově zajištěnými třídami akcií se pro účely výpočtu Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně zrušit.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času sjednány mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů.

Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního vlastního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit absolutní návratnost růstu kapitálu a výnosů po odečtení poplatků přímou a nepřímou investicí do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa. Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv, přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů, do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Fond má flexibilitu, aby měl dlouhou a krátkou expozici prostřednictvím derivátů. Dlouhodobá expozice fondu se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti. Krátká expozice fondu se zaměřuje na společnosti se špatnými charakteristikami hodnoty a / nebo kvality, hodnocené pomocí stejných indikátorů.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost. Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v hotovosti. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. V případě, že Fond používá swapové kapitálové výnosy a kontrakty na rozdíl, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u vlastního kapitálu a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 500% a očekává se, že zůstane v rozmezí 100% až 400% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond s absolutním výnosem“, který je spravován s cílem generovat pozitivní výnos (tj. Větší než nula) během klouzavého období nepřesahujícího 12 měsíců. Investiční manažer se bude snažit generovat takový výnos i na klesajících trzích (nebo v očekávání padajících trhů) buď zkratem (na krytém základě) různých zdrojů výnosu nebo přesunem do hotovosti a investic na peněžním trhu. Neexistuje žádná záruka, že takového cíle lze dosáhnout.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka

500% celkových čistých aktiv.

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud jsou trhy volatilnější, což má dopad na hodnotu derivátových pozic držených fondem.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem akcií mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Fond používá pro pákový efekt deriváty, díky nimž je citlivější na určité pohyby trhu nebo úrokových sazeb a může způsobit nadprůměrnou volatilitu a riziko ztráty.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají pozitivní absolutní návratnost ve střednědobém až dlouhodobém horizontu (minimálně 5 let) investováním do aktivně spravovaného portfolia. Investor musí být schopen akceptovat dočasné kapitálové ztráty kvůli potenciálně volatilní povaze držených aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času předchozího obchodovacího dne
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	10% nadvýkonu nad BBA Libor USD 3 Month Act 360 2, s výhradou High Water Mark podle metodiky v sekci 3.1. Poplatek za výkon bude použit na všechny třídy akcií s výjimkou akcií I
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.30%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Aby se předešlo pochybnostem, výše uvedené referenční hodnoty se používají pouze pro účely výpočtu Poplatku za výkon, a neměly by proto být za žádných okolností považovány za ukazatele konkrétního investičního stylu. V souvislosti s měnově zajištěnými třídami akcií se pro účely výpočtu Poplatku za výkon používají měnově zajištěné verze výše uvedených referenčních hodnot (včetně peněžních ekvivalentů měnových ekvivalentů).

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG [1]

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které splňují Kritéria udržitelnosti.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.
Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa společnosti
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI AC World (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI AC World (Net TR), a srovnání s indexem MSCI World (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu podstatně překryje se složkami cílových a srovnávacích referenčních hodnot.

Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových nebo srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.
Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního vlastního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD

1 ESG means Environmental, Social and Governance

Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [2]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny na základě jejich řízení, environmentálního a sociálního profilu v rámci široké škály základních opatření. Investiční manažer poté na základě svého profilu udržitelnosti rozhodne, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu. Charakteristiky udržitelnosti společnosti mohou také ovlivnit velikost pozic ve fondu. V rámci správy a řízení posuzovaná kritéria zahrnují riziko pro akcionáře, obchodní dohled, účetní riziko a dividendovou politiku. Mezi aspekty životního prostředí patří rizika spojená se změnou klimatu spolu s širším dopadem na životní prostředí a příležitostmi. Sociální kritéria odrážejí oblasti jako zapojení podniku, bezpečnost, blahobyt zaměstnanců, řízení dodavatelského řetězce a ochrana dat. Mezi primární zdroje informací patří základní účetní údaje, vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data ESG třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	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	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC World ex Energy (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které splňují Kritériu investičního manažera udržitelnosti, s výjimkou společností, které získávají veškeré příjmy z fosilních paliv, a s výjimkou společností se zásobami fosilních paliv.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě, s výjimkou společností, které získávají veškeré výnosy z fosilních paliv (mimo jiné včetně výroby fosilních paliv, rafinace a doprava a výroba energie) a společnosti se zásobami fosilních paliv
Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI AC World ex Energy (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, která zahrnuje společnosti, které generovat jakékoli příjmy z fosilních paliv.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit index MSCI AC World ex Energy (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního vlastního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku
Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited

Čas ukončení obchodování	13:00 Lucemburského času v obchodní den
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny na základě jejich řízení, environmentálního a sociálního profilu v rámci široké škály základních opatření. Investiční manažer poté na základě svého profilu udržitelnosti rozhodne, zda je společnost způsobilá pro zařazení do fondu. Charakteristiky udržitelnosti společnosti mohou také ovlivnit velikost pozic ve fondu. V rámci správy a řízení posuzovaná kritéria zahrnují riziko pro akcionáře, obchodní dohled, účetní riziko a dividendovou politiku. Mezi aspekty životního prostředí patří rizika spojená se změnou klimatu spolu s širším dopadem na životní prostředí a příležitostmi. Sociální kritéria odrážejí oblasti jako zapojení podniku, bezpečnost, blahobyt zaměstnanců, řízení dodavatelského řetězce a ochrana dat. Mezi primární zdroje informací patří základní účetní údaje, vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data ESG třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	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	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
IE Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global Quality

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a výnosy přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.
Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „kvality“. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index MSCI AC World (Net TR), založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI AC World (Net TR), a srovnání s indexem MSCI World (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu podstatně překryje se složkami cílových a srovnávacích referenčních hodnot. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových nebo srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního vlastního kapitálu“. QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje řízení a Kritéria udržitelnosti. Společnosti v investičním světě jsou hodnoceny na základě jejich řízení, environmentálního a sociálního profilu v rámci široké škály základních opatření. Investiční manažer při určování velikosti pozice v rámci portfolia zohlední posouzení profilu udržitelnosti společností. V rámci správy a řízení posuzovaná kritéria zahrnují riziko pro akcionáře, obchodní dohled, účetní riziko a dividendovou politiku. Mezi aspekty životního prostředí patří rizika spojená se změnou klimatu spolu s širším dopadem na životní prostředí a příležitostmi. Sociální kritéria odrážejí oblasti jako zapojení podniku, bezpečnost, blahobyt zaměstnanců, řízení dodavatelského řetězce a ochrana dat. Mezi primární zdroje informací patří základní účetní údaje, vlastní nástroje udržitelnosti Schroders a data ESG třetích stran. Další podrobnosti o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho spolupráci se společnostmi jsou k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic- schopnosti / udržitelnost / zveřejnění. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň: - 90% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvinutých zemích; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s úvěrovým hodnocením investičního stupně; a státní dluh emitovaný rozvinutými zeměmi; a - 75% akcií vydaných velkými společnostmi se sídlem v rozvíjejících se zemích; akcie vydané malými a středními společnostmi; cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou a nástroje peněžního trhu s vysokým ratingem; a státní dluh emitovaný rozvíjejícími se zeměmi, držené v portfoliu Fondu jsou hodnoceny proti Kritérii udržitelnosti. Pro účely tohoto testu jsou malými společnostmi společnosti s tržní kapitalizací pod 5 miliard EUR, středními společnostmi mezi 5 miliardami a 10 miliardami EUR a velkými společnostmi nad 10 miliard EUR.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.65%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.65%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.65%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst a příjem přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let přímou a nepřímou investicí do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv, přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů, do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Fond má flexibilitu, aby měl dlouhou a krátkou expozici prostřednictvím derivátů. Dlouhodobá expozice fondu se zaměřuje na společnosti, které mají určité „hodnotové" charakteristiky. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Krátká expozice fondu se zaměřuje na společnosti se špatnými charakteristikami „kvality". Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. V případě, že Fond používá swapové kapitálové výnosy a kontrakty na rozdíl, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy s celkovým výnosem a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice nebo k zajištění expozice u vlastního kapitálu a cenných papírů souvisejících s akciemi. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 210% a očekává se, že zůstane v rozmezí 50% až 150% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, tj. Překročení indexu MSCI AC World (Net TR), a srovnání s indexem MSCI World (Net TR). Očekává se, že se investiční vesmír Fondu podstatně překryje se složkami cílových a srovnávacích referenčních hodnot. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílových nebo srovnávacích referenčních hodnot. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty v cílových nebo srovnávacích kritériích, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Fond kvantitativního vlastního kapitálu". QEP znamená Kvantitativní akciové produkty.

Úvahy o riziku

Metoda řízení rizik

Relativní hodnota v riziku (VaR)

Benchmark VaR

MSCI All Country World Čisté dividendy Reinvestovaný index. MSCI All Country World Index je index vážený tržní kapitalizací vážený na základě pohyblivé hodnoty, který je určen k měření výkonnosti akciového trhu rozvinutých a rozvíjejících se trhů napříč 44 indexy zemí.

Očekávaná páka

200% celkových čistých aktiv.

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud jsou trhy volatilnější, což má dopad na hodnotu derivátových pozic držených fondem.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času předchozího obchodovacího dne
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.75%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.75%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.75%
B Akcie	Ne	0.60%	1.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.75%
E Akcie	N/A	N/A	N/A
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Securitised Credit

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst výnosů a kapitálu USD LIBOR 3 měsíce + 2% (nebo alternativní referenční sazba) před odečtením poplatků * po dobu tří až pěti let investováním do sekuritizovaných aktiv vydaných subjekty na celém světě.

* Cílový výnos po poplatcích pro každou třídu akcií najdete na webových stránkách Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investování-s-námi / po-poplatky-výkonnostní cíle /

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do sekuritizovaných investic s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, mimo jiné do cenných papírů zajištěných aktivy (ABS), cenných papírů krytých hypotékami na bydlení (MBS) a komerčních cenných papírů zajištěných hypotékou (CMBS). Fond může také investovat do zajištěných úvěrových závazků (CLO).

Fond může investovat až 100% svých aktiv do ABS, MBS a CMBS vydaných po celém světě s ratingem investičního stupně a subinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýkoli ekvivalentní stupeň jiných ratingových agentur pro hodnocené cenné papíry a implicitně Hodnocení Schroders pro nehodnocené cenné papíry). Podkladová aktiva cenných papírů krytých aktivy mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, financování dopravy a půjčky pro malé podniky.

Fond může investovat až 30% svých aktiv do cenných papírů s ratingem podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýkoli ekvivalentní stupeň jiných ratingových agentur pro hodnocené cenné papíry a implicitní hodnocení Schroders pro cenné papíry bez ratingu).

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty USD LIBOR 3 měsíce + 2% (nebo alternativní referenční sazba) a porovnána s indexem cenných papírů krytých aktivy s pohyblivou sazbou ICE BofA Merrill Lynch v USA. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

I když se obecně očekává, že se investice Fondu významně odchylují od složek srovnávacího benchmarku, v závislosti na názorech Investičního manažera, investice Fondu se s nimi mohou překrývat. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí opustit LIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ zvolil jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní k IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování

Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek 2	Distribuční poplatek 3	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.70%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.70%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.70%
B Akcie	N/A	N/A	N/A
C Akcie	Až 1%	Ne	0.35%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.35%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.35%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.35%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.35%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Smart Manufacturing

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, o nichž se Investiční manažer domnívá, že budou těžit z nejnovějších technik průmyslové inovace.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě.

Inteligentní výroba obvykle znamená aplikaci nejnovějších průmyslových inovačních technik k řešení potřeb trhu a výzev dodavatelského řetězce ve výrobě a souvisejících odvětvích, jako je distribuce, logistika a doprava. Investiční manažer se snaží investovat do společností, o nichž se domnívá, že se budou těšit vynikajícímu růstu prostřednictvím vystavení těmto inovacím.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem MSCI AC World (Net TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely srovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout absolutní výnos po odečtení poplatků investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Absolutní výnos znamená, že se Fond snaží zajistit pozitivní výnos po dobu 12 měsíců za všech tržních podmínek, ale to nelze zaručit a váš kapitál je ohrožen.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou v různých měnách vydávaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi po celém světě.
Fond může investovat:
- až 10% svých aktiv v podmíněných směnitelných dluhopisech;
- až 50% svých aktiv v cenných papírech s ratingem neinvestičního stupně (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur); a
- až 100% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy, komerčních hypotékách zajištěných hypotékami a / nebo v cenných papírech krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního nebo subinvestičního stupně (měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli jiným ekvivalentní hodnocení jiných ratingových agentur). Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.
Fond může investovat v Číně prostřednictvím regulovaných trhů (včetně CIBM prostřednictvím Bond Connect).
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá swapy s celkovým výnosem, podklad tvoří nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Swapy s celkovým výnosem lze použít zejména k získání dlouhé a krátké expozice u cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou. Hrubá expozice swapů s celkovým výnosem nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 10% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cíle poskytovat pozitivní výnos za období 12 měsíců za všech tržních podmínek.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout návratnosti této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Absolutní hodnota v riziku (VaR)

Očekávaná páka
900% celkových čistých aktiv

Za účelem implementace účinně diverzifikovaného souboru strategií (jako jsou země, výnosová křivka, úvěrové a měnové strategie) a dosažení rizikového cíle, který je v souladu s rizikovým profilem Fondu, bude Fond používat deriváty, které mohou generovat vyšší úroveň vliv.

Přestože Fond používá deriváty pro investiční účely, které mohou zvýšit úroveň rizika Fondu, používá také deriváty v rámci procesu výstavby portfolia, který je zaměřen na diverzifikaci strategií a řízení korelace rizik, což může přispět ke snížení úrovně rizika Fondu. Obecně Fond používá deriváty pro investiční účely a řízení korelace rizik, a to ve stejné míře.

Některé ze strategií se budou spoléhat na nástroje, které vyžadují značnou úroveň hrubého pákového efektu k vytvoření omezeného množství rizika, například smlouvy o úrokových sazbách s krátkou dobou platnosti. Deriváty používané v rámci dlouhé a krátké strategie mohou také generovat vysokou úroveň hrubé finanční páky, ale sníženou úroveň čisté finanční páky.

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita trvale sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika

Dlouhé a krátké pozice získané prostřednictvím swapů s celkovým výnosem dluhopisů mohou zvýšit expozici vůči úvěrovým rizikům.

Fond používá významnou páku prostřednictvím finančních derivátových nástrojů, což zvýší zisky i ztráty z jeho investic a povede k větším výkyvům jeho čisté hodnoty aktiv. To významně zvyšuje riziko fondu ve srovnání s fondem bez páky. Pákový efekt nastane, když celková ekonomická angažovanost fondu přesáhne jeho množství investovaných aktiv.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Strategic Credit

Investiční cíl
Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst a příjem přesahující 3 měsíce GBP LIBOR (nebo alternativní referenční sazbu) poté, co byly poplatky odečteny během tří až pěti let, investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných společnostmi v Evropě.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi v Evropě.
Fond může investovat až 100% svých aktiv do cenných papírů s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm (měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur).
Fond může také usilovat o 25% expozici vůči směnitelným dluhopisům a dluhopisům s opčními listy. Expozice vůči směnitelným dluhopisům zahrnuje až 10% v podmíněných směnitelných dluhopisech.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může také investovat do derivátů, aby vytvořil dlouhou a krátkou expozici vůči podkladovým aktivům těchto derivátů. Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit LIBOR 3 měsíce GBP (nebo alternativní referenční sazbu). Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.
Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k LIBOR a v pravý čas bude informovat investory o každém rozhodnutí opustit LIBOR.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.
Úvahy o riziku

Očekávaná páka

150% z celkových čistých aktiv

Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, pokud existuje neobvykle vysoká nebo nízká volatilita.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem

Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě absolutního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o absolutním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice, aby omezila a / nebo zvýraznila globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Fond bude využívat úvěrové deriváty k hledání expozice na globálních úvěrových trzích. To může vést k vyšší volatilitě ceny akcií a může znamenat zvýšené riziko protistrany.
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.
Jelikož se výkonnost fondu počítá na základě IBOR, může být nutné, aby si v důsledku těchto průmyslových iniciativ zvolil jako referenční hodnotu fondu nástupnickou nebo náhradní alternativní referenční sazbu. Jak je popsáno dále pod nadpisem „Reforma IBOR“ v příloze II, i při spready nebo jiných úpravách mohou alternativní referenční sazby ekvivalentní k IBOR představovat pouze přibližnou hodnotu příslušného IBOR a nemusí vést k ekonomickému ekvivalentu konkrétní IBOR. To může vést k tomu, že Fond nebude představovat ekonomicky rovnocennou investici s investicí, kterou investor očekával v době, kdy do Fondu investoval. Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k IBOR a včas uvědomí investory ve fondu o tomto rozhodnutí.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	GBP
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited

Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
AX Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	1.00%
B Akcie	Ne	0.50%	1.00%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.00%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable EURO Credit

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytovat kapitálový růst a příjem přesahující index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v eurech vydaných společnostmi po celém světě, které splňují kritéria investičního manažera udržitelnosti.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou denominovaných v eurech nebo zajištěných vůči euru vydaných společnostmi a jinými emitenty dluhopisů jiných než státních, vládami, vládními agenturami a nadnárodními společnostmi po celém světě.

V bezpečnostní analýze fond porovnává emitenty v kontextu jejich sektorů a partnerských zemí.

Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond investuje nejméně 10% svých aktiv do zelených, sociálních a / nebo udržitelných dluhopisů (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění

Fond může investovat:

- až 30% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu);

- až 20% svých aktiv ve státních vládních dluhopisech;

- až 20% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy a v hypotékách zajištěných hypotékami; a

- až 20% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech, včetně až 10% svých aktiv v konvertibilních dluhopisech.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být porovnána s jeho cílovým benchmarkem, kterým je překročení indexu korporátního ICE Bank of America Merrill Lynch Euro. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Bond Bond Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Podrobný popis rizik spojených s podmíněnými směnitelnými dluhopisy, cennými papíry s nižším než investičním stupněm, cennými papíry krytými aktivy a cennými papíry zajištěnými hypotékou je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German BranchČas
ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Kritéria udržitelnosti

Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti.

Tato strategie aplikuje obrazovky kombinující nejlepší společnosti ve své třídě s investicemi do emitentů, které prokazují dobré nebo zlepšují pověření udržitelnosti. Toho je dosaženo:
- Vyloučení emitentů, u nichž se Investiční manažer domnívá, že mají podniky, které jsou z hlediska životního prostředí ničivé, sociálně nákladné, porušují lidská práva nebo prokazují hrubé chování.
- Zahrnutí emitentů, kteří prokazují stabilní a zlepšující se trajektorie udržitelnosti ve srovnání s jejich průmyslovými partnery. V rámci výběrového procesu zvažuje investiční manažer také závazek společností k udržitelným tématům, jako je odpovědné financování, nakládání s odpady, zmírňování změny klimatu, vzdělávání, zdraví a dobré životní podmínky a kruhové balení.

Výběr zelených, sociálních a udržitelných dluhopisů zahrnuje posouzení celkové udržitelnosti emitenta, analýzu využití výnosů a očekávaného dopadu na cíle dluhopisu. Zelený dluhopis je cenný papír s pevnou nebo pohyblivou sazbou, který financuje environmentální cíl. Sociální vazba je zajištění s pevnou nebo pohyblivou sazbou, které financuje sociální cíl. Udržitelné dluhopisy jsou cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou, které financují environmentální i sociální cíle. Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi na podpoře transparentnosti, přechodu na oběhové hospodářství s nižší intenzitou emisí uhlíku a odpovědného sociálního chování, které podporuje udržitelný růst a produkci alfa.

Primárními zdroji informací použitých k provedení analýzy jsou vlastní nástroje a výzkum společnosti Schroders týkající se udržitelnosti a výzkumy třetích stran, zprávy nevládních organizací a sítě odborníků společnosti Investment Manager. Investiční manažer také provádí vlastní analýzu informací poskytovaných společnostmi, včetně informací poskytovaných ve zprávách o udržitelnosti společnosti a dalších relevantních materiálech společnosti.

Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu.

Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v různých měnách a vydávaných společnostmi po celém světě. Vesmír (pouze pro účely tohoto testu) nezahrnuje cenné papíry s pevnou nebo pohyblivou sazbou vydané veřejnými nebo kvazi-veřejnými emitenty.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.45%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.45%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.225%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.45%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit růst kapitálu a výnosy přesahující 50% MSCI World EUR Hedged a 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged po odečtení poplatků za pět až sedm let období investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě, které splňují kritéria udržitelnosti investičního manažera.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem a alternativních tříd aktiv. Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než 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 základě systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění
Cílem Fondu je dosáhnout cílového výnosu přesahujícího 50% MSCI World EUR Hedged a 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged a 20% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged po dobu pěti až sedmi let s přibližně dvěma třetinami úroveň volatility globálního akciového trhu (míra, do jaké míry se mohou lišit výnosy fondu) za stejné období.

Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Pokud Fond používá rozdílové swapy a kontrakty na rozdíl, tvoří podkladové nástroje nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy celkového výnosu a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a akciím souvisejícím s cennými papíry, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a smluv o rozdílech nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 30% čisté hodnoty aktiv. Kvůli krátkodobým pohybům na trhu může být tento podíl občas vyšší.

Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v hotovosti a investicích na peněžním trhu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR. Fond může také investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující 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 ve srovnání s EURIBOR (nebo alternativní reference hodnotit). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Schroders je v procesu posuzování potenciálních alternativ k EURIBOR a bude včas informovat investory o každém rozhodnutí odejít od EURIBOR.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi Asset Fund“.

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají potenciál pro dlouhodobý růst kapitálu prostřednictvím investic do diverzifikovaného portfolia nabízejícího expozici řadě tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer používá negativní i pozitivní screening. Nejprve je společnosti uděleno skóre ESG, které zohledňuje problémy, jako jsou změna klimatu, vliv na životní prostředí, pracovní normy a složení představenstva. Investiční manažer rozhodne, zda je investice způsobilá k zařazení, s přihlédnutím k tomuto skóre ESG a obecně vyloučí společnosti s nejnižším skóre v každé průmyslové skupině. Multifaktorová povaha Fondu znamená, že Investiční manažer bude analyzovat skóre ESG napříč třídami aktiv jako vstup do alokace aktiv Fondu. V rámci investičního světa Fondu stanoveného tímto skríninkem bude Investiční manažer hodnotit společnosti na základě různých environmentálních a sociálních metrik a poté může vybrat investice, na jejichž základě se domnívá, že přispívají k jednomu nebo více environmentálním nebo sociálním cílům, pokud tak učiní žádné významné poškození jakýchkoli jiných environmentálních nebo sociálních cílů. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi a cenných papírů s pevným výnosem vydaných společnostmi po celém světě a třídami alternativních aktiv. Vesmír (pouze pro účely tohoto testu) však nezahrnuje cenné papíry s pevným výnosem vydané veřejnými nebo kvazi-veřejnými emitenty.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.20%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.20%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.20%
B Akcie	Ne	0.60%	1.20%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.60%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.60%
D Akcie	Ne	1.00%	1.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.30%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.60%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset Income

Investiční cíl
Fond si klade za cíl poskytnout výnos 3–5% ročně investováním do diverzifikované řady aktiv a trhů po celém světě, které splňují Kritéria udržitelnosti Investičního manažera. To není zaručeno a mohlo by se to změnit v závislosti na tržních podmínkách.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje přímo nebo nepřímo prostřednictvím derivátů do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem a alternativních tříd aktiv. Expozice vůči alternativním třídám aktiv se přijímá prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v příloze III tohoto prospektu.
Fond může investovat:
- až 50% svých aktiv v cenných papírech s nižším než investičním stupněm (s pevnou a pohyblivou sazbou) (jedná se o cenné papíry s úvěrovým hodnocením pod investičním stupněm, měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur) a bez ratingu.
- více než 50% svých aktiv do dluhových cenných papírů na rozvíjejících se trzích (s pevnou a pohyblivou sazbou).
- až 20% svých aktiv v cenných papírech zajištěných aktivy a hypotékách zajištěných hypotékami
Fond udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než 30% MSCI AC World Index (zajištěný na EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (zajištěný na EUR) a 30% Barclays Global High Yield bez CMBS & EMG 2% (zajištěný na EUR) na základě systému hodnocení investičního správce. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webových stránkách fondu, které jsou přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ udržitelnost / zveřejnění.
Cílem Fondu je poskytnout rizikový profil srovnatelný s portfoliem 30% akcií a 70% fixního příjmu.
Fond může používat deriváty (včetně swapů na celkový výnos), dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. V případě, že Fond používá rozdílové swapy a kontrakty na rozdíl, tvoří podkladové nástroje nástroje, do kterých může Fond investovat podle svého Investičního cíle a Investiční politiky. Zejména swapy celkového výnosu a smlouvy o rozdílech lze použít k získání dlouhé a krátké expozice vůči akciím a cenným papírům souvisejícím s akciemi, cenným papírům s pevnou a pohyblivou sazbou a komoditním indexům. Hrubá expozice swapů na celkový výnos a kontraktů na rozdíl nepřesáhne 30% a očekává se, že zůstane v rozmezí 0% až 20% čisté hodnoty aktiv. Za určitých okolností může být tento podíl vyšší.
Fond může (výjimečně) držet až 100% svých aktiv v hotovosti a investicích na peněžním trhu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR. Fond může také investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě cílového výnosu ve výši 3–5% ročně a ve srovnání s 30% MSCI AC World 100% zajištěno na EUR a 70% Barclays Global Aggregate Bond Index 100% zajištěno na EUR. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Příjmový cíl byl vybrán, protože Investiční manažer zavádí strategie, jejichž cílem je dosáhnout úrovně příjmu uvedené v investičním cíli. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Podrobný popis rizik spojených s cennými papíry na rozvíjejících se trzích, cennými papíry s nižším investičním stupněm, cennými papíry krytými aktivy a hypotékami zajištěnými hypotékami je uveden v příloze II tohoto prospektu.

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond bude vhodný pro investory, kteří touží po udržitelné úrovni příjmů s určitým růstem kapitálu, nabízené prostřednictvím investic do řady tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer používá negativní i pozitivní screening. Nejprve je společnosti uděleno skóre ESG, které zohledňuje problémy, jako jsou změna klimatu, vliv na životní prostředí, pracovní normy a složení představenstva. Investiční manažer rozhodne, zda je investice způsobilá k zařazení, s přihlédnutím k tomuto skóre ESG a obecně vyloučí společnosti s nejnižším skóre v každé průmyslové skupině. Multifaktorová povaha Fondu znamená, že Investiční manažer bude analyzovat skóre ESG napříč třídami aktiv jako vstup do alokace aktiv Fondu. V rámci investičního světa Fondu stanoveného tímto skríninkem bude Investiční manažer hodnotit společnosti podle různých environmentálních a sociálních metrik a poté může vybrat investice, na jejichž základě se domnívá, že přispívají k jednomu nebo více environmentálním nebo sociálním cílům, za předpokladu, že nebudou významné poškození jakýchkoli jiných environmentálních nebo sociálních cílů. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi a cenných papírů s pevným výnosem vydaných společnostmi po celém světě a třídami alternativních aktiv. Vesmír (pouze pro účely tohoto testu) však nezahrnuje dluhy vydané veřejnými nebo kvazi-veřejnými emitenty.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.25%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI AC World (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa, které splňují investiční manažery Kritéria udržitelnosti .

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností po celém světě, které splňují kritéria udržitelnosti investičního manažera a které se také zaměřují na řadu faktorů kapitálu (také obecně označovaných jako investiční styly). Společnosti budou současně posuzovány na základě těchto akciových faktorů pomocí plně integrovaného systematického přístupu zdola nahoru.
Mezi relevantní faktory vlastního kapitálu patří:
- Nízká volatilita - zahrnuje vyhodnocení ukazatelů, jako je pohyb cen akcií a historická výkonnost, aby se určily ty cenné papíry, o kterých se Investiční manažer domnívá, že v průměru zažijí menší pohyby cen než globální akciové trhy.
- Momentum - zahrnuje hodnocení trendů v akciích, sektorech nebo zemích na příslušném akciovém trhu.
- Kvalita - zahrnuje hodnocení ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita a finanční síla společnosti.
- Hodnota - zahrnuje vyhodnocení ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, k identifikaci cenných papírů, o nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny.
- Společnost s malým kapitálem - zahrnuje investice do malých společností, což jsou společnosti, které jsou v době nákupu považovány za tržní kapitalizaci globálního akciového trhu se spodními 30% a vykazují atraktivní vlastnosti založené na výše popsaných stylech.
- Udržitelnost - zahrnuje hodnocení výzev a příležitostí, kterým společnosti čelí z hlediska sociálních, environmentálních a správních.
Fond se řídí systematickým přístupem, který hodnotí všechny společnosti v širokém světě, včetně indexu MSCI AC World (Net TR), na základě výše uvedených akciových faktorů a vytváří portfolio typicky 300 - 400 cenných papírů. Systematický proces usiluje o maximalizaci očekávané expozice Fondu vůči agregovanému skóre proti faktorům vlastního kapitálu, s přihlédnutím k aktivnímu riziku a transakčním nákladům, při uplatnění dalších kontrol k řízení rizika koncentrace napříč cennými papíry, odvětvími a průmyslovými odvětvími a neočekávaným předpojatostí vůči nebo pryč z benchmarku. Investiční manažer pravidelně kontroluje systematické výstupy a upravuje se tak, aby zajistil, že byly dodány požadované rizikové charakteristiky a že portfolio je vhodné vzhledem k akciovým faktorům.

Fond udržuje i) vyšší celkové skóre udržitelnosti; a ii) alespoň o 50% nižší skóre intenzity uhlíku ve srovnání s indexem MSCI AC World (Net TR), na základě systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.

Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).

Fond může investovat do společností, o nichž investiční manažer věří, že v přiměřené lhůtě, obvykle do dvou let, zlepší jejich postupy udržitelnosti.
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability / disclosures.
Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.
Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost Fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index MSCI AC World (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota (referenční hodnoty) nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.
Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13:00 lucemburského času v Den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Investiční manažer obecně vylučuje společnosti, které jsou částečně vystaveny obchodním segmentům, které považuje za škodlivé pro společnost, jako je tabák, hazardní hry a zbraně. Aby se snížilo riziko uhlíku Fondu, investiční manažer také obecně vylučuje společnosti, které jsou vystaveny tepelnému uhlí a ropě z dehtových písků. Investiční manažer také používá kvantitativní hodnocení k identifikaci společností s udržitelnými obchodními praktikami. Udržitelnost se posuzuje na základě zvážení celkových environmentálních a sociálních výhod a nákladů na provoz společnosti a síly jejích postupů správy a řízení. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. Kritéria udržitelnosti fondu zajišťuje, že se ve srovnání s referenční hodnotou fondu zlepší celkový profil udržitelnosti portfolia. Například z hlediska intenzity uhlíku bude celková intenzita uhlíku ve fondu minimálně o 50% nižší než v případě referenční hodnoty fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek 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	Až 1%	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	N/A	N/A	N/A

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable QEP Emerging Markets

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index MSCI Emerging Markets (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do diverzifikovaného portfolia akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností v zemích rozvíjejících se trhů, které Investiční manažer považuje za udržitelné investice.

Fond se zaměřuje na společnosti, které mají určité charakteristiky „hodnoty“ a / nebo „kvality“. Hodnota se hodnotí na základě ukazatelů, jako jsou peněžní toky, dividendy a výnosy, za účelem identifikace cenných papírů, u nichž se investiční manažer domnívá, že byly trhem podhodnoceny. Kvalita se hodnotí na základě ukazatelů, jako je ziskovost, stabilita, finanční síla a správa a řízení společnosti.

Investiční manažer je přesvědčen, že společnosti vykazující pozitivní charakteristiky udržitelnosti, jako je dlouhodobé řízení podniku, uznání jeho odpovědnosti vůči zákazníkům, zaměstnancům a dodavatelům a respektování životního prostředí, mají lepší předpoklady k dlouhodobému udržení svého růstu a návratnosti období.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit index MSCI Emerging Markets (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Specializovaný akciový fond“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund Swiss Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující švýcarský výkonnostní index poté, co byly poplatky odečteny během tří až pěti let, investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi švýcarských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi švýcarských společností. To znamená obvykle držet méně než 50 společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující švýcarský výkonnostní index. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	CHF
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Share Classes	Initial Charge [2]	Distribution Charge [3]	Management Fee
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Sustainable Swiss Equity

Investiční cíl
Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující švýcarský výkonnostní index po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi švýcarských společností, které splňují kritéria udržitelnosti investičního manažera.

Investiční politika
Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do koncentrované řady akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi švýcarských společností.
Fond si udržuje vyšší celkové skóre udržitelnosti než index Swiss Leaders Index, založený na systému hodnocení investičního manažera. Více podrobností o investičním procesu použitém k dosažení tohoto cíle naleznete v části Charakteristika fondu.
Fond neinvestuje přímo do určitých činností, průmyslových odvětví nebo skupin emitentů nad limity uvedené v části „Informace o udržitelnosti“ na webové stránce fondu přístupné na adrese www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.
Fond investuje do společností, které mají osvědčené postupy v oblasti správy, jak je stanoveno ratingovými kritérii Investičního manažera (další podrobnosti viz část Charakteristika fondu).
Investiční manažer může také spolupracovat se společnostmi drženými fondem, aby zpochybnil identifikované slabé stránky v otázkách udržitelnosti. Více podrobností o přístupu Investičního manažera k udržitelnosti a jeho zapojení do společností je k dispozici na webových stránkách www. schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/ sustainability / disclosures.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující švýcarský výkonnostní index. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí. Referenční hodnota nebere v úvahu environmentální a sociální charakteristiky nebo udržitelný cíl (podle potřeby) fondu.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.
Fond má environmentální a / nebo sociální charakteristiky (ve smyslu článku 8 SFDR). Výsledkem může být, že Fond s těmito vlastnostmi bude mít omezenou expozici vůči některým společnostem, průmyslovým odvětvím nebo odvětvím, a může se vzdát určitých investičních příležitostí nebo zcizit určité podíly, které nejsou v souladu s jeho Kritéria udržitelnosti. Fond proto může zaostávat za ostatními fondy, které na své investice neuplatňují obdobná kritéria. Jelikož se investoři mohou lišit ve svém pohledu na to, co představuje udržitelné investování, může fond investovat také do společností, které neodráží přesvědčení a hodnoty konkrétního investora. Další podrobnosti o rizicích udržitelnosti naleznete v příloze II.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	CHF
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne

Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne
Kritéria udržitelnosti	Investiční manažer při výběru investic do Fondu uplatňuje Kritéria udržitelnosti. Společnost je hodnocena na základě řady faktorů ESG, včetně toho, jak zachází se svými akcionáři, správy, kvality managementu a životního prostředí, a je přidělen konečný celkový rating ESG. Investiční manažer je vezme v úvahu při určování, zda je společnost způsobilá pro zařazení do portfolia Fondu, přičemž přikládá větší váhu celkovým hodnocením. Zdroje informací použitých k provedení analýzy zahrnují informace poskytnuté společnostmi, jako jsou zprávy o udržitelnosti společnosti a další relevantní materiály společnosti, stejně jako vlastní nástroje udržitelnosti společnosti Schroders a údaje třetích stran. Investiční manažer zajišťuje, aby alespoň 90% společností v portfoliu Fondu bylo hodnoceno podle Kritéria udržitelnosti. V důsledku použití Kritéria udržitelnosti je z výběru investic vyloučeno nejméně 20% potenciálního investičního světa Fondu. Pro účely tohoto testu je potenciální investiční vesmír jádrem emitentů, které si investiční manažer může vybrat pro fond před uplatněním Kritéria udržitelnosti, v souladu s dalšími omezeními investičního cíle a politiky. Tento vesmír se skládá z akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi švýcarských společností.

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. The Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující švýcarský výkonnostní index navíc po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých a středních švýcarských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých a středních švýcarských společností. Jedná se o společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci švýcarského akciového trhu se spodními 30%.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující švýcarský index výkonnosti navíc a porovnán s kategorií akcií Morningstar Switzerland Small / Mid Cap. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno, protože investiční manažer věří, že je srovnávací měřítko vhodným srovnáním pro účely výkonnosti vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	CHF
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index TAIEX Total Return po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi tchajwanských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi tchajwanských společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která má překročit index TAIEX Total Return, a porovnat ji s kategorií akcií Morningstar Taiwan. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
CN Akcie	Až 3%	Ne	1.00%
CX Akcie	Až 1%	Ne	1.00%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici vš

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% z čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky za akcie A1 a D jsou hrazeny v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi Společností a těmito Distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce takových Akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně. echny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat výnosy a růst kapitálu přesahující index FTSE All Share Total Return po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi britských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií britských společností. Jedná se o společnosti, které jsou zapsány, mají sídlo nebo mají hlavní obchodní aktivity ve Velké Británii.

Fondy „Alpha“ investují do společností, ve kterých má investiční manažer vysoké přesvědčení, že současná cena akcií neodráží budoucí vyhlídky tohoto podnikání.

Fond může rovněž investovat do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností z celého světa a do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou vydaných vládami, vládními agenturami, nadnárodními společnostmi a společnostmi z celého světa.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost. Fond může investovat až 10% svých aktiv do otevřených investičních fondů (včetně jiných fondů Schroder).

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index celkové návratnosti FTSE všech akcií. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	GBP
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PEA, avšak od 1. ledna 2021 již fond nebude způsobilý pro PEA

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi se sídlem v Evropské unii nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Po odchodu Spojeného království z EU 31. ledna 2020 vstoupilo v platnost přechodné období, které má vypršet 31. prosince 2020. Během přechodného období byly společnosti usazené ve Spojeném království nadále způsobilé být drženy prostřednictvím PEA, ale od 1. ledna 2021 je nepravděpodobné, že tomu tak bude. V důsledku toho bylo rozhodnuto o odebrání statusu PEA z fondu od 1. ledna 2021.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund UK Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index FTSE All Share Total Return po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi britských společností.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi britských společností.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index celkové návratnosti FTSE všech akcií. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	GBP
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR [2]	Způsobilé pro PEA, avšak od 1. ledna 2021 již fond nebude způsobilý pro PEA

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Aby byla zajištěna způsobilost pro francouzský Plan d'Epargne en Actions (PEA), investuje fond nejméně 75% svých aktiv do majetkových cenných papírů vydaných společnostmi se sídlem v Evropské unii nebo ve státě EHP, který má podepsal daňovou dohodu s Francií, včetně doložky o boji proti podvodům a vyhýbání se daňovým povinnostem. Po odchodu Spojeného království z EU 31. ledna 2020 vstoupilo v platnost přechodné období, které má vypršet 31. prosince 2020. Během přechodného období byly společnosti usazené ve Spojeném království nadále způsobilé být drženy prostřednictvím PEA, ale od 1. ledna 2021 je nepravděpodobné, že tomu tak bude. V důsledku toho bylo rozhodnuto o odebrání statusu PEA z fondu od 1. ledna 2021.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,26315% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Distribuční poplatky za akcie A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund US Dollar Bond

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit růst výnosů a kapitálu nad index Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou denominovaných v USD.

Investiční politika
Fond je aktivně spravován a nejméně dvě třetiny svých aktiv investuje do cenných papírů s pevnou a pohyblivou sazbou, včetně cenných papírů zajištěných aktivy a cenných papírů zajištěných hypotékou, denominovaných v USD, vydaných vládami, vládními agenturami a společnostmi po celém světě.
Fond investuje do celého úvěrového spektra investic s pevným výnosem. Fond může investovat:
- až 40% svých aktiv v cenných papírech, které mají úvěrový rating pod investičním stupněm (měřeno agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur pro hodnocené dluhopisy a implicitní hodnocení Schroders pro dluhopisy bez ratingu); a
- až 70% svých aktiv v cenných papírech krytých aktivy, komerčních cenných papírů krytých hypotékami a / nebo cenných papírů krytých hypotékami na bydlení vydaných po celém světě s úvěrovým hodnocením investičního stupně nebo podinvestičního stupně (měřeno Standard & Poor's nebo jakýmkoli jiným ekvivalentní hodnocení jiných ratingových agentur). Podkladová aktiva mohou zahrnovat pohledávky z kreditních karet, osobní půjčky, půjčky na automobily, půjčky pro malé podniky, leasingy, komerční hypotéky a hypotéky na bydlení.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty, dlouhé i krátké, s cílem dosáhnout investičních zisků, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond. Fond může využívat pákový efekt.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) a porovnán s kategorií Morningstar USD Diversified Bond. Očekává se, že se investiční vesmír Fondu bude v omezené míře překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.
Fond však pravděpodobně bude odrážet určité rysy cílové referenční hodnoty (jmenovitě měnová expozice). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Mainstream Bond Fund“.

Úvahy o riziku
Metoda řízení rizik
Relativní hodnota v riziku (VaR)
Benchmark VaR
Barclays US Aggregate Bond Index. Tento index měří investiční stupeň, trh zdanitelných dluhopisů s fixní sazbou denominovaných v amerických dolarech, včetně státních pokladen, vládních a podnikových cenných papírů, MBS (agenturní fixní a hybridní průchody ARM), ABS a CMBS.

Očekávaná páka
200% celkových čistých aktiv
Očekávaná úroveň pákového efektu může být vyšší, když se volatilita trvale sníží, pokud se očekává změna úrokových sazeb nebo se očekává, že se úvěrové rozpětí rozšíří nebo zpřísní.

Tento fond není finančním nástrojem s pákovým efektem
Fond využívá finanční derivátové nástroje pro investiční účely a globální expozice je sledována na základě relativního přístupu VaR v souladu s pravidly pro měření rizik UCITS. I když tyto nástroje vytvářejí pákový efekt, samotný fond není finančním nástrojem s pákovým efektem, jak je dále popsáno ve směrnici MIFID. Další podrobnosti o relativním přístupu VaR najdete v dodatku 1. Kromě tohoto regulačního omezení implementuje společnost Schroders interní kontroly globální expozice s cílem omezit a / nebo zvýraznit globální expozici podle potřeby.

Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se snaží spojit příležitosti růstu kapitálu s výnosy v dlouhodobé relativní stabilitě dluhových trhů.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
AX Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
A1 Akcie	Až 2%	0.50%	0.75%
B Akcie	Ne	0.50%	0.75%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.50%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
D Akcie	Ne	1.00%	0.75%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.25%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.50%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 3% odpovídá 3,092 78% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 2% odpovídá 2,04081% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund US Large Cap

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index zpoždění Standard & Poors 500 (Net TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi velkých amerických společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi velkých amerických společností. Velké společnosti jsou společnosti, které jsou v době nákupu považovány za nejvýznamnějších 85% podle tržní kapitalizace amerického akciového trhu.

Fond může investovat do majetkových cenných papírů společností mimo USA, pokud jsou kótovány na jedné z hlavních severoamerických burz.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit index Lag & Standard & Poors 500 (Net TR). Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k návratnosti, kterou má fond poskytnout.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Mainstream Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří hledají dlouhodobý růstový potenciál nabízený investicemi do akcií.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.25%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.25%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.55%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.55%
D Akcie	Ne	1.00%	1.25%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity

Investiční cíl

Cílem Fondu je zajistit kapitálový růst přesahující index Russell 2500 Lagged (TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých a středních amerických společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých a středních amerických společností. Jedná se o společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci trhu s akciemi v USA na spodních 40%.

Fond investuje do široké škály malých a středních amerických společností. Investiční přístup se zaměřuje na tři typy společností v USA: společnosti, o nichž je Investiční manažer přesvědčen, že vykazují silné růstové trendy a zlepšují úroveň hotovosti; společnosti, o kterých investiční manažer věří, že generují spolehlivé výnosy a výnosy; a společnosti, o nichž se investiční manažer domnívá, že procházejí pozitivní změnou, kterou trh neuznává. Investiční manažer tak věří, že můžeme ve střednědobém až dlouhodobém horizontu snížit celkové riziko a zlepšit návratnost našich investorů.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Russell 2500 Lagged (TR) a porovnán s americkou kapitálovou kategorií Morningstar v USA. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty.

Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku

Specifická rizika

Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.85%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.85%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.85%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund US Smaller Companies

Investiční cíl

Fond si klade za cíl zajistit kapitálový růst přesahující index Russell 2000 Lagged (Gross TR) po odečtení poplatků za období tří až pěti let investováním do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých amerických společností.

Investiční politika

Fond je aktivně řízen a investuje nejméně dvě třetiny svých aktiv do akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi malých amerických společností. Jedná se o společnosti, které se v době nákupu považují za tržní kapitalizaci trhu s akciemi v USA na spodních 30%.

Fond investuje do široké škály menších společností v USA ve víře, že ve střednědobém až dlouhodobém horizontu nabídnou lepší vyhlídky na růst než jejich větší partneři. Investiční přístup se zaměřuje na tři typy společností: společnosti, o nichž je Investiční manažer přesvědčen, že vykazují silné růstové trendy a zlepšují úroveň hotovosti; společnosti, kterým Investiční manažer věří, že generují spolehlivé výnosy a výnosy; a společnosti, o nichž se investiční manažer domnívá, že procházejí pozitivní změnou, kterou trh neuznává. Investiční manažer tak věří, že ve střednědobém až dlouhodobém horizontu může snížit celkové riziko a zlepšit výnosy pro investory.

Fond může také investovat až jednu třetinu svých aktiv přímo nebo nepřímo do jiných cenných papírů (včetně jiných tříd aktiv), zemí, regionů, průmyslových odvětví nebo měn, investičních fondů, warrantů a investic na peněžním trhu a držet hotovost.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko
Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty překračující index Russell 2000 Lagged (Gross TR) a porovnán s americkou kapitálovou kategorií Morningstar v USA.

Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami cílové referenční hodnoty. Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Investiční manažer investuje na základě uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od cílové referenční hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do cílové referenční hodnoty, aby využil výhod konkrétních investičních příležitostí.
Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože je reprezentativní pro typ investic, do kterých fond pravděpodobně bude investovat, a je proto vhodným cílem ve vztahu k výnosu, který má fond poskytnout. Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že investiční manažer věří, že měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Další informace
Fond je kategorizován jako „Special Equity Fund“.

Úvahy o riziku
Specifická rizika
Odkaz v investiční politice na fond investující určitým způsobem dvě třetiny svých aktiv platí za normálních tržních podmínek. Další informace najdete v odstavci (A) na začátku tohoto dodatku.
Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investor
Fond může být vhodný pro investory, kteří se více zajímají o maximalizaci dlouhodobých výnosů než o minimalizaci možných krátkodobých ztrát.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 5%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 4%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.60%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.85%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.85%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.85%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.50%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 1%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 1%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund Inflation Plus

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytnout růst kapitálu nad inflaci (měřeno harmonizovaným indexem spotřebitelských cen v eurozóně) poté, co byly odečteny poplatky v průběhu tří až pěti let, a to investováním do široké škály tříd aktiv po celém světě. Neexistuje žádná záruka, že cíle bude dosaženo a váš kapitál bude ohrožen.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a může investovat po celém světě do komodit, akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi společností, cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou a dalších tříd alternativních aktiv v jakékoli měně, a to přímo nebo nepřímo prostřednictvím otevřených investičních fondů a fondů obchodovaných na burze.

Expozice vůči komoditám a jiným alternativním třídám aktiv bude převzata prostřednictvím způsobilých aktiv, jak je popsáno v definici „alternativních tříd aktiv“ v dodatku III tohoto prospektu.

Fond může investovat více než 50% svých aktiv do cenných papírů s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou, které mají nižší rating než investiční stupeň (měřeno společností Standard & Poor's nebo jakýmkoli rovnocenným stupněm jiných ratingových agentur).

Fond může výjimečně investovat až 100% svých aktiv do hotovosti a investic na peněžním trhu. To bude omezeno na maximálně šest měsíců (jinak bude Fond zlikvidován). Během tohoto období nebude Fond spadat do působnosti MMFR.

Fond může používat deriváty s cílem dosáhnout investičních výnosů, snížit riziko nebo efektivněji spravovat fond.

Měřítko

Výkonnost fondu by měla být hodnocena na základě jeho cílové referenční hodnoty, která by měla překročit harmonizovaný index spotřebitelských cen v eurozóně. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neomezuje se pouze na investice v souladu se složením referenční hodnoty.

Cílová referenční hodnota byla vybrána, protože cílovou návratností fondu je dosáhnout nebo překročit návratnost této referenční hodnoty, jak je uvedeno v investičním cíli.

Další informace

Fond je kategorizován jako „Multi-Asset Fund“. Fond může investovat více než 10% svých aktiv do investičních fondů. Fond může investovat do jiného fondu, který účtuje Poplatek za výkon.

Úroveň distribučních nákladů v určitých jurisdikcích může mít vliv na schopnost investičního správce splnit investiční cíl fondu ve všech třídách akcií po odečtení poplatků.

Profil typického investora

Fond bude vhodný pro investory, kteří hledají skutečnou hodnotu (pozitivní míru návratnosti po inflaci) nabízenou prostřednictvím investic do řady tříd aktiv.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Až 4%	Ne	1.50%
AX Akcie	Až 4%	Ne	1.50%
A1 Akcie	Až 3%	0.50%	1.50%
B Akcie	Ne	0.50%	1.50%
C Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.75%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.75%
D Akcie	Ne	1.00%	1.50%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.375%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.75%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy pro předplatné a odkup.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 5% odpovídá 5,263 15% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 4% odpovídá 4,16667% čisté hodnoty aktiv na akcii; až 1% odpovídá 1,0101% čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Specifické investiční cíle a investiční politiky fondů peněžního trhu

Tato část obsahuje další informace týkající se fondů, které se kvalifikují jako fondy peněžního trhu. Obecná ustanovení Prospektu se vztahují také na Fondy peněžního trhu, pokud níže není stanoveno jinak.

Schroder International Selection Fund EURO Liquidity

Tento fond je v souladu s ustanoveními MMFR kvalifikován jako standardní fond peněžního trhu s proměnlivou čistou hodnotou aktiv. Tento fond byl hodnocen externími ratingovými agenturami. Taková hodnocení si vyžádal a financoval Investiční manažer.

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat výnosy investováním do nástrojů peněžního trhu denominovaných v eurech. Fond je navržen tak, aby zajišťoval likviditu, a jeho cílem je zachovat hodnotu investice na klesajících trzích. Nelze zaručit zachování hodnoty nebo poskytnutí likvidity.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje do nástrojů peněžního trhu (minimálně s hodnocením investičního stupně měřeného agenturou Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur kromě toho, že obdrží příznivé hodnocení jejich úvěrové kvality podle interního úvěrového krytí správcovské společnosti postup hodnocení kvality), které jsou denominovány v eurech a vydávány vládou, vládními agenturami a společnostmi po celém světě za předpokladu, že (i) v době akvizice zbytková splatnost všech těchto cenných papírů držených v portfoliu nepřesahuje 12 měsíců, s přihlédnutím k jakékoli finanční nástroje s nimi spojené, nebo ii) podmínky, jimiž se tyto cenné papíry řídí, stanoví, že příslušná úroková sazba je upravována nejméně jednou ročně na základě tržních podmínek a zbytková splatnost všech těchto cenných papírů nepřesahuje 2 roky.

Fond může používat deriváty za účelem zajištění měnového a úrokového rizika. Fond může také držet hotovost a provádět vklady v úvěrových institucích.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem FTSE 1 mil. EUR Eurodeposit LC (TR). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Profil typického investora

Fond investuje do cenných papírů s pevným výnosem, které jsou blízko splatnosti. Je koncipován jako krátkodobá investice pro investory, kteří se snaží omezit ztráty na klesajících trzích. Není koncipována jako dlouhodobá investice. Veškeré podrobnosti o rizicích při investování do Fondu najdete v příloze II „Rizika investic“.

Charakteristika fondu

Měna fondu	EUR
Investiční manažer	Schroder Investment Management Limited
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [1]	3 pracovní dny od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Ne	Ne	0.20%
AX Akcie	Ne	Ne	0.20%
A1 Akcie	Ne	Ne	0.20%
B Akcie	Ne	Ne	0.20%
C Akcie	Ne	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	N/A	N/A	N/A
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

2 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo na čistou hodnotu aktiv na akcii, pokud je to vhodné. Počáteční poplatek až 1% odpovídá 1,010 1% z čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

3 Distribuční poplatky týkající se akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity

Tento fond je v souladu s ustanoveními MMFR kvalifikován jako standardní fond peněžního trhu s proměnlivou čistou hodnotou aktiv.

Investiční cíl

Fond si klade za cíl poskytovat výnosy investováním do nástrojů peněžního trhu denominovaných v amerických dolarech. Fond je navržen tak, aby zajišťoval likviditu, a jeho cílem je zachovat hodnotu investice na klesajících trzích. Nelze zaručit zachování hodnoty nebo poskytnutí likvidity.

Investiční politika

Fond je aktivně spravován a investuje do nástrojů peněžního trhu (hodnoceno minimálně investičním stupněm měřeným Standard & Poor's nebo jakýmkoli ekvivalentním stupněm jiných ratingových agentur kromě toho, že dostává příznivé hodnocení jejich úvěrové kvality podle interního úvěrového krytí správcovské společnosti. postup hodnocení kvality), které jsou denominovány v amerických dolarech a vydávány vládou, vládními agenturami a společnostmi po celém světě za předpokladu, že (i) v době akvizice zbytková splatnost všech těchto cenných papírů držených v portfoliu nepřesahuje 12 měsíců, přičemž účtovat jakékoli finanční nástroje s nimi spojené, nebo ii) podmínky, jimiž se tyto cenné papíry řídí, stanoví, že příslušná úroková sazba je upravována nejméně jednou ročně na základě tržních podmínek a zbytková splatnost všech těchto cenných papírů nepřesahuje 2 roky.

Fond může používat deriváty za účelem zajištění měnového a úrokového rizika. Fond může také držet hotovost a provádět vklady v úvěrových institucích.

Měřítko

Fond nemá cílové měřítko. Výkonnost fondu by měla být porovnána s indexem americké pokladniční poukázky ICE BofA Merrill Lynch (0-3 mil.). Srovnávací měřítko je zahrnuto pouze pro účely porovnání výkonu a nemá žádný vliv na to, jak Investiční manažer investuje aktiva Fondu. Očekává se, že investiční vesmír Fondu se bude významně překrývat se složkami srovnávacího benchmarku. Investiční manažer investuje na základě volného uvážení a neexistují žádná omezení, pokud jde o to, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od srovnávací srovnávací hodnoty. Investiční manažer bude investovat do společností nebo sektorů, které nejsou zahrnuty do srovnávacího benchmarku.

Porovnávací měřítko bylo vybráno proto, že se investiční manažer domnívá, že referenční měřítko je vzhledem k investičnímu cíli a politice fondu vhodným srovnáním pro účely výkonnosti.

Charakteristika fondu

Měna fondu	USD
Investiční manažer	Schroder Investment Management North America Inc.
Čas ukončení obchodování	13.00 Lucemburského času v den obchodování
Frekvence obchodování	Denně v den obchodování
Dealing Currency	Relevantní pouze měna třídy akcií [1]
Doba vypořádání výnosů z předplatného a vyplacení [2]	1 pracovní den od příslušného obchodovacího dne
Poplatek za výkon	Ne
Poplatek za odkup	Ne
Způsobilost PEA / PIR	Ne

Obecné funkce tříd akcií

Třídy akcií	Počáteční poplatek [2]	Distribuční poplatek [3]	Poplatek za správu
A Akcie	Ne	Ne	0.20%
AX Akcie	Ne	Ne	0.20%
A1 Akcie	Ne	Ne	0.20%
B Akcie	Ne	Ne	0.20%
C Akcie	Ne	Ne	0.20%
CN Akcie	Až 3%	Ne	0.20%
CX Akcie	Až 1%	Ne	0.20%
D Akcie	Ne	1.00%	0.20%
E Akcie	Až 1%	Ne	0.10%
IZ, IA, IB, IC, ID Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%
Z Akcie	Ne	Ne	Až 0.20%

Procenta distribučního poplatku a poplatku za správu se uvádějí jako roční poplatek s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu nebo čistou hodnotu aktiv na akcii, podle potřeby.

Zajišťovací poplatek třídy akcií až 0,03% ponese třídy akcií zajištěné měnou.

V době vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici všechny uvedené Třídy akcií. Fondy mohou také podle uvážení ředitelů zavádět třídy akcií na míru, které jsou popsány v příloze III.

1 Směnárna popsaná v části 2 nebude pro tento fond k dispozici

2 Pokud jsou aplikace podány prostřednictvím distributorů, mohou platit různé postupy předplatného a odkupu.

3 Procenta jsou uvedena s odkazem na čistou hodnotu aktiv fondu, případně na čistou hodnotu aktiv na akcii. Počáteční poplatek až 1% odpovídá 1,010 1% z čisté hodnoty aktiv na akcii. Správcovská společnost a distributoři mají nárok na počáteční poplatek, který lze podle uvážení ředitelů částečně nebo úplně prominout.

4 Poplatky za distribuci akcií A1 a D se platí v intervalech, které mohou být čas od času dohodnuty mezi společností a distributory, kteří jsou jmenováni konkrétně za účelem distribuce těchto akcií. Distribuční poplatky za akcie B jsou splatné čtvrtletně.

Další informace o fondech peněžního trhu

Další informace akcionářům
Akcionáře upozorňuje na skutečnost, že:
- Fondy peněžního trhu nejsou zaručenou investicí;
- investice do fondu peněžního trhu se liší od investice do vkladů, protože jistina investovaná do fondu peněžního trhu může kolísat;
- Společnost se nespoléhá na externí podporu pro zajištění likvidity Fondů, které lze kvalifikovat jako Fondy peněžního trhu, nebo stabilizaci Čisté hodnoty aktiv na akcii těchto Fondů; a
- riziko ztráty jistiny nesou akcionáři.

Kromě informací poskytovaných akcionářům v souladu s hlavní částí prospektu budou v sídle společnosti a na internetových stránkách správcovské společnosti (www.schroders.lu) na adrese zpřístupněny následující informace týdně:
- rozpis splatnosti portfolia příslušného Fondu;
- úvěrový profil příslušného fondu;
- vážený průměr splatnosti a vážený průměr životnosti příslušného fondu;
- podrobnosti o 10 největších podílech ve fondu, včetně názvu, země, splatnosti a typu aktiv, protistrany v případě dohod o zpětném odkupu a zpětného odkupu;
- celková hodnota příslušného fondu; a
- čistý výnos příslušného fondu.

Navíc bude na výše uvedené internetové stránce denně zpřístupněna čistá hodnota aktiv na akcii tříd akcií fondů.

Zvláštní ustanovení týkající se výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii
Čistá hodnota aktiv na akcii se zaokrouhlí na nejbližší bazický bod nebo na jeho ekvivalent, když je čistá hodnota aktiv zveřejněna v měnové jednotce.

Odchylně od bodu 2.4. „Výpočet čisté hodnoty aktiv“ výše bude aktiva fondů kvalifikovaných jako fondy peněžního trhu oceněna pomocí následujících principů oceňování:

(A) Likvidní aktiva a nástroje peněžního trhu budou oceňovány na základě tržní hodnoty nebo tržní hodnoty, pokud použití tržní hodnoty není možné nebo tržní údaje nejsou dostatečně kvalitní;

(B) Akcie nebo podílové listy fondů peněžního trhu se ocení podle jejich poslední dostupné čisté hodnoty aktiv, jak je vykázaly tyto fondy peněžního trhu;

(C) Hodnota jakékoli hotovosti na skladě nebo na vkladu a pohledávkách, výplaty příštích období, hotovostní dividendy a úroky deklarované nebo naběhlé jako výše uvedené a dosud neobdržené se považují za jejich plnou částku, pokud však nejsou je nepravděpodobné, že bude zaplaceno nebo přijato v plné výši, v takovém případě bude jeho hodnota stanovena konzervativně pomocí Mark-to-Model;

(D) Jakákoli aktiva nebo pasiva v jiných měnách, než je Měna fond (jak je definováno v této příloze), budou převedeny pomocí příslušného spotového kurzu kotovaného bankou nebo jinou uznanou finanční institucí

Aktiva Fondů kvalifikovaných jako Fondy peněžního trhu se ohodnocují alespoň denně.

Čistá hodnota aktiv na akcii se vypočítá jako rozdíl mezi součtem všech aktiv Fondu a součtem všech závazků Fondu oceněných v souladu s Mark-to-Market nebo Mark-to-Model nebo oběma, děleno počtem nevyplacených akcií Fondu.

Akcie Fondu budou vydány nebo odkoupeny za cenu, která se rovná příslušné čisté hodnotě aktiv na akcii vypočtené v obchodovací den (plus jakýkoli příslušný počáteční poplatek nebo méně příslušného Poplatku za odkup).

Investiční omezení a pravidla portfolia

Specifická investiční omezení
Ředitelé přijali následující omezení týkající se investic fondů kvalifikovaných jako fondy peněžního trhu se standardní proměnnou čistou hodnotou aktiv. Tato omezení a zásady mohou být čas od času řediteli pozměněna, pokud to budou považovat za v nejlepším zájmu společnosti. V takovém případě bude Prospekt aktualizován.

(A) Každý fond může investovat výlučně do následujících způsobilých aktiv:

(1) Nástroje peněžního trhu, které splňují všechny následující požadavky:

(I) Spadá do následujících kategorií:

(a) Nástroje peněžního trhu přijaté nebo obchodované na Regulovaném trhu, přijaté k oficiálnímu kótování na burze cenných papírů; a / nebo

(b) Nástroje peněžního trhu jiné než ty, s nimiž se obchoduje na regulovaném trhu, pokud jsou samotná emise nebo emitent těchto nástrojů regulovány za účelem ochrany investorů a úspor, a za předpokladu, že tyto nástroje jsou:

(i) vydané nebo zaručené ústředním, regionálním nebo místním orgánem nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, EU nebo Evropskou investiční bankou, nečlenským státem EU nebo v případě Federální stát, jeden z členů tvořících federaci, nebo veřejný mezinárodní orgán, ke kterému patří jeden nebo více členských států EU; nebo

(ii) emitované podnikem, jehož veškeré cenné papíry jsou obchodovány na regulovaných trzích uvedených v bodě 1 bodě I)a) výše; nebo

(iii) vydané nebo zaručené provozovnou podléhající obezřetnostnímu dohledu v souladu s kritérii stanovenými právními předpisy EU nebo provozovnou, která podléhá obezřetnostním pravidlům považovaným CSSF za přinejmenším stejně přísná jako ta, která jsou v souladu s nimi podle práva EU; nebo

(iv) vydané jinými subjekty patřícími do kategorií schválených CSSF za předpokladu, že investice do těchto nástrojů podléhají ochraně investorů rovnocenné ochraně stanovené v bodech i), ii) a iii) výše a za předpokladu, že emitent je společnost, jejíž kapitál a rezervy činí nejméně 10 000 000 EUR a která předkládá a zveřejňuje své roční účetní závěrky v souladu se směrnicí 2013/34 / EU, je subjektem, který je v rámci skupiny společností, která zahrnuje jednu nebo více společností kótovaných na burze, specializován k financování skupiny nebo je subjektem, který se věnuje financování sekuritizačních nástrojů, které využívají bankovní linku likvidity.

(II) zobrazuje jednu z následujících alternativních charakteristik:

(a) má zákonnou splatnost při vydání 397 dnů nebo méně;

(b) má zbytkovou splatnost 397 dnů nebo méně;

(c) má zbytkovou splatnost do data zákonného splacení menší nebo rovné 2 rokům za předpokladu, že zbývající čas do dalšího data obnovení úrokové sazby je 397 dnů nebo méně. Za tímto účelem se nástroje peněžního trhu s pohyblivou úrokovou sazbou a nástroje peněžního trhu s pevnou úrokovou sazbou zajištěné swapovou dohodou resetují na sazbu nebo index peněžního trhu.

(III) emitent nástroje peněžního trhu a kvalita nástroje peněžního trhu obdržela příznivé hodnocení podle interního postupu hodnocení úvěrové kvality stanoveného správcovskou společností;

Tento požadavek se nevztahuje na nástroje peněžního trhu vydané nebo zaručené EU, ústředním orgánem nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, Evropským mechanismem stability nebo Evropským nástrojem finanční stability.

(IV) pokud Fondy investují do sekuritizace nebo ABCP, podléhá požadavkům stanoveným v části (A) (2) níže.

(2) (I) Způsobilé sekuritizace a ABCP za předpokladu, že sekuritizace nebo ABCP jsou dostatečně likvidní, obdržely příznivé hodnocení podle interního postupu hodnocení úvěrové kvality stanoveného správcovskou společností a jedná se o některý z těchto případů:

(a) sekuritizaci uvedenou v článku 13 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61 5;

(b) ABCP vydaný programem ABCP, který:

(i) je plně podporována regulovanou úvěrovou institucí, která kryje veškerá rizika likvidity, úvěrového rizika a rizika významného ředění, jakož i průběžné transakční náklady a průběžné náklady celého programu související s ABCP, pokud je to nutné, aby investorovi zaručila úplnou platbu jakékoli částka podle ABCP;

(ii) nejde o resekuritizaci a expozice podkladové pro sekuritizaci na úrovni každé transakce ABCP neobsahují žádnou sekuritizační pozici;

(iii) nezahrnuje syntetickou sekuritizaci ve smyslu čl. 242 bodu 11 nařízení (EU) č. 575/2013 6;

(c) jednoduchá, transparentní a standardizovaná (STS) sekuritizace stanovená v souladu s kritérii a podmínkami stanovenými v článcích 20, 21 a 22 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402, nebo STS ABCP, jak je stanoveno v souladu s kritérii a podmínkami stanovenými v článcích 24, 25 a 26 uvedeného nařízení.

(II) Fond může investovat do sekuritizací nebo ABCP za předpokladu, že je splněna některá z následujících podmínek:

(a) Zákonná splatnost při emisi nebo zbytkové splatnosti sekuritizací a ABCP uvedených v bodech (I) (a) (b) a (c) výše je dva roky nebo méně a čas zbývající do dalšího data resetování úrokové sazby je 397 dní nebo méně;

(b) Sekuritizace uvedené v bodech I) a) a c) výše jsou amortizační nástroje a mají WAL dva roky nebo méně.

(3) Vklady u úvěrových institucí, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

(I) záloha je splatná na vyžádání nebo je možné ji kdykoli vybrat;

(II) vklad je splatný ne déle než 12 měsíců;

5 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek krytí likvidity pro úvěrové instituce.
6 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

(III) úvěrová instituce má sídlo v členském státě EU, nebo pokud má úvěrová instituce sídlo ve třetí zemi, vztahují se na ni obezřetnostní pravidla považovaná za rovnocenná pravidlům stanoveným v právu EU v souladu s postupem 107 odst.4 nařízení (EU) č. 575/2013.

(4) Smlouvy o zpětném odkupu za předpokladu, že jsou splněny všechny následující podmínky:

(I) Používá se dočasně, nejdéle na sedm pracovních dnů, pouze pro účely řízení likvidity a nikoli pro investiční účely jiné, než jak je uvedeno v bodě (III) níže.

(II) Protistrana přijímající aktiva převedená příslušným Fondem jako kolaterál na základě dohody o zpětném odkupu je zakázána prodávat, investovat, zastavovat nebo jinak převádět tato aktiva bez předchozího souhlasu Společnosti;

(III) Hotovost přijatá příslušným fondem v rámci dohody o zpětném odkupu může být:

(a) umístěny na vklady v souladu s bodem 3 výše; nebo

(b) investovány do likvidních převoditelných cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které nejsou uvedeny v bodě (A) (1) výše, za předpokladu, že tato aktiva splňují jednu z následujících podmínek:

(i) jsou vydávány nebo zaručovány Unií, ústředním orgánem nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, Evropským mechanismem stability nebo Evropským nástrojem finanční stability, pokud je příznivý hodnocení bylo přijato na základě interního postupu hodnocení úvěrového rizika stanoveného správcovskou společností;

(ii) jsou vydávány nebo garantovány ústředním orgánem nebo centrální bankou nečlenského státu EU, pokud bylo v souladu s interním ratingovým postupem správcovské společnosti obdrženo příznivé hodnocení.

Hotovost přijatá příslušným Fondem jako součást dohody o zpětném odkupu nesmí být jinak investována do jiných aktiv, převedena nebo jinak znovu použita.

(IV) Hotovost přijatá příslušným fondem v rámci dohody o zpětném odkupu nepřesahuje 10% jeho aktiv.

(V) Společnost má právo kdykoli vypovědět dohodu s předchozím oznámením, které nepřesáhne dva pracovní dny.

(5) Smlouvy o zpětném odkupu za předpokladu, že jsou splněny všechny následující podmínky:

(I) Fond má právo kdykoli vypovědět dohodu s předchozím oznámením, které nepřesáhne dva pracovní dny;

(II) aktiva přijatá Fondem jako součást dohody o zpětném odkupu:

(a) být nástroji peněžního trhu, které splňují požadavky stanovené v bodě (A) (1) výše

(b) nezahrnuje sekuritizace a ABCP;

(c) mít tržní hodnotu, která se vždy alespoň rovná vyplacené hotovosti;

(d) nesmí být prodány, reinvestovány, zastaveny nebo jinak převedeny;

(e) být dostatečně diverzifikovaný s maximální expozicí vůči danému emitentovi ve výši 15% čisté hodnoty aktiv fondu, kromě případů, kdy tato aktiva mají formu nástrojů peněžního trhu, které splňují požadavky (C) (1) (VIII) níže.

(f) být vydány subjektem, který je nezávislý na protistraně a očekává se, že nebude vykazovat vysokou korelaci s výkonností protistrany;

Odchylně od výše uvedeného bodu a) může Fond obdržet v rámci smlouvy o zpětném odkupu jiné převoditelné cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu než ty, které jsou uvedeny v bodě A) 1 za předpokladu, že tato aktiva vyhovují jednomu z následující podmínky:

(i) jsou vydávány nebo zaručovány Unií, ústředním orgánem nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, Evropským mechanismem stability nebo Evropským nástrojem finanční stability, pokud je příznivý hodnocení bylo přijato na základě interního postupu hodnocení úvěrového rizika stanoveného správcovskou společností;

(ii) jsou vydávány nebo garantovány ústředním orgánem nebo centrální bankou nečlenského státu EU, pokud bylo v souladu s interním ratingovým postupem správcovské společnosti obdrženo příznivé hodnocení;

Aktiva přijatá jako součást dohody o zpětném odkupu v souladu s výše uvedeným musí splňovat požadavky na diverzifikaci popsané v bodě (C) (1) (VIII).

(III) Společnost zajistí, aby byla schopna kdykoli vyvolat plnou částku hotovosti, a to buď na akruální bázi, nebo na základě tržní hodnoty. Pokud lze hotovost kdykoli odvolat na základě tržní hodnoty, použije se pro výpočet čisté hodnoty aktiv na akcii příslušného fondu hodnota tržní hodnoty smlouvy o zpětném odkupu.

(6) Podílové listy nebo akcie jakéhokoli jiného standardního nebo krátkodobého fondu peněžního trhu („cílený fond peněžního trhu“) za předpokladu, že jsou splněny všechny následující podmínky:

(I) ne více než 10% aktiv cíleného fondu peněžního trhu je podle jeho statutu fondu nebo zakládacích dokumentů schopno investovat agregátně do jednotek nebo akcií cílených fondů peněžního trhu.

(II) cílený fond peněžního trhu nedrží podílové jednotky ani akcie nabývajícího fondu.

(III) cílený fond peněžního trhu je povolen podle nařízení o fondech peněžního trhu.

(7) Finanční derivátové nástroje za předpokladu, že jsou obchodovány na burze cenných papírů nebo na regulovaném trhu nebo OTC za předpokladu, že jsou splněny všechny následující podmínky:

(I) podklad finančního derivátového nástroje sestává z úrokových sazeb, směnných kurzů, měn nebo indexů představujících jednu z těchto kategorií;

(II) nástroj finančních derivátů slouží pouze k zajištění úrokových nebo směnných rizik obsažených v jiných investicích Fondu;

(III) protistranami transakcí s OTC deriváty jsou instituce podléhající obezřetnostní regulaci a dohledu a patřící do kategorií schválených CSSF;

(IV) OTC deriváty denně podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění a lze je z podnětu společnosti kdykoli prodat, zlikvidovat nebo uzavřít kompenzací.

(B) Společnost může držet doplňková likvidní aktiva v souladu s čl. 41 odst. 2 zákona.

(C) (1) (I) Společnost nebude investovat více než 5% aktiv jakéhokoli Fondu do nástrojů peněžního trhu, sekuritizací a ABCP vydaných stejným subjektem.

Společnost nesmí investovat více než 10% aktiv takového Fondu do vkladů provedených u stejné úvěrové instituce, ledaže struktura lucemburského bankovního sektoru je taková, že není dostatek životaschopných úvěrových institucí pro splnění tohoto požadavku diverzifikace a není je pro fond ekonomicky proveditelné provádět vklady v jiném členském státě EU, přičemž v takovém případě může být u stejné úvěrové instituce uloženo až 15% jeho aktiv.

(II) Odchylně od bodu (C) (1) (I) výše může Fond investovat až 10% svých aktiv do nástrojů peněžního trhu, sekuritizací a ABCP vydaných stejným subjektem za předpokladu, že celková hodnota těchto aktiv Nástroje peněžního trhu, sekuritizace a ABCP držené příslušným Fondem v každém emitujícím orgánu, do kterého investuje více než 5% svých aktiv, nepřesahují 40% hodnoty jeho aktiv.

(III) Souhrn všech expozic fondu vůči sekuritizacím a ABCP nesmí překročit 20% jeho aktiv, přičemž až 15% aktiv tohoto fondu může být investováno do sekuritizací a ABCP, které nesplňují kritéria pro identifikaci sekuritizací STS a ABCP.

(IV) Celková riziková expozice stejné protistraně Fondu vyplývající z OTC derivátových transakcí, které splňují podmínky stanovené v bodě (A) (7) výše, nesmí překročit 5% aktiv příslušného Fondu.

(V) Celková částka hotovosti poskytnutá stejné protistraně společnosti jednající jménem Fondu v dohodách o zpětném odkupu nepřesáhne 15% aktiv daného Fondu.

(VI) Bez ohledu na jednotlivé limity stanovené v odstavcích (C) (1) (I) a (IV) nebude Společnost kombinovat, pokud by to vedlo k investici více než 15% aktiv Fondu do jeden orgán, některý z následujících:

(a) investice do nástrojů peněžního trhu, sekuritizace a ABCP vydané tímto subjektem, nebo

(b) vklady provedené u tohoto subjektu a / nebo

(c) OTC finanční deriváty, které tomuto subjektu vystavují riziku protistrany.

(VII) Limit 15% stanovený v bodě (C) (1) (VI) výše by byl zvýšen na maximálně 20% u nástrojů peněžního trhu, vkladů a OTC finančních derivátových nástrojů tohoto jediného orgánu v rozsahu struktury lucemburského finančního trhu by byl takový, že není dostatek životaschopných finančních institucí, které by splňovaly tento požadavek diverzifikace, a je ekonomicky nerealizovatelné, aby Společnost využívala finanční instituce v jiných členských státech EU.
(VIII) Bez ohledu na ustanovení uvedená v(C) (1) (I) je Společnost oprávněna investovat více než 5% a až 100% aktiv jakéhokoli Fondu, v souladu se zásadou rozložení rizika, do nástrojů peněžního trhu vydávaných nebo garantovaných samostatně nebo společně EU, národní, regionální a místní správy členských států EU nebo jejich centrální banky, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Evropský investiční fond, Evropský mechanismus stability, Evropský nástroj finanční stability, ústřední orgán nebo centrální banka členského státu OECD, skupiny dvaceti nebo Singapuru, Mezinárodního měnového fondu, Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj, rozvojové banky Rady Evropy, Evropské banky pro obnovu a rozvoj, banky pro mezinárodní platby nebo jakoukoli jinou mezinárodní finanční instituci nebo organizaci, ke které patří jeden nebo více členských států EU, za předpokladu, že takový fond musí držet peněžní známku et nástrojů od nejméně šesti různých emisí emitenta a že Fond omezuje investice do nástrojů peněžního trhu ze stejné emise na maximálně 30% aktiv takového fondu.
(IX) Limit stanovený v prvním pododstavci bodu C) (1) (I) může činit maximálně 10% u určitých dluhopisů, pokud jsou vydány jedinou úvěrovou institucí, která má sídlo v členském státě EU a podléhá ze zákona zvláštnímu veřejnému dohledu určenému k chránit držitele dluhopisů. Zejména částky odvozené z emise těchto dluhopisů musí být investovány v souladu se zákonem do aktiv, která jsou po celou dobu platnosti dluhopisů schopna pokrýt pohledávky spojené s dluhopisy a která v

případě selhání emitent, by se přednostně používal k splácení jistiny a platbě naběhlého úroku.
(X) Pokud Fond investuje více než 5% svých aktiv do dluhopisů uvedených v předchozím odstavci a vydaných jediným emitentem, nesmí celková hodnota těchto investic překročit 40% hodnoty aktiv Fondu .
(XI) Bez ohledu na individuální limity stanovené v (C) (1) (I) může Fond investovat maximálně 20% svých aktiv do dluhopisů vydaných jedinou úvěrovou institucí, pokud jsou splněny požadavky stanovené v písmenu f) Je splněn čl. 10 odst. 1 nebo čl. 11 odst. 1 písm. C) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/61, včetně případných investic do aktiv uvedených v (C) (1) (IX) a (X) výše.
Pokud fond investuje více než 5% svých aktiv do dluhopisů uvedených v předchozím odstavci vydaných jediným emitentem, nesmí celková hodnota těchto investic překročit 60 % hodnoty aktiv příslušného Fondu, včetně případných investic do aktiv uvedených v (C) (1) (IX) a (X) výše, při dodržení limitů v nich stanovených.
Společnosti, které jsou součástí stejné skupiny pro účely sestavování konsolidovaných účetních závěrek, jak jsou definovány v souladu se směrnicí 2013/34 / EU nebo v souladu s uznávanými mezinárodními účetními pravidly, se pro účely výpočtu limity obsažené v oddíle (C) (1) (I) až (VII).
(D) (1) Společnost nesmí na účet žádného Fondu získat více než 10% Nástrojů peněžního trhu, sekuritizací a ABCP vydaných jediným subjektem.
(2) Od bodu (D) (1) výše se upouští, pokud jde o nástroje peněžního trhu vydané nebo zaručené EU, celostátní, regionální a místní správy členských států EU nebo jejich centrální banky, Evropská centrální banka, Evropská Investiční banka, Evropský investiční fond, Evropský mechanismus stability, Evropský nástroj finanční stability, ústřední orgán nebo centrální banka třetí země, Mezinárodní měnový fond, Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj, Rada Evropská rozvojová banka, Evropská banka pro obnovu a rozvoj, Banka pro mezinárodní platby nebo jakákoli jiná relevantní mezinárodní finanční instituce nebo organizace, ke které patří jeden nebo více členských států EU.
(E) (1) Pokud není ve své investiční politice výslovně uvedeno jinak, nesmí Fond investovat více než 10% svých aktiv do podílových jednotek nebo akcií cílených fondů peněžního trhu, jak jsou definovány v odstavci (A) (6).
(2) Fond může nabývat podílové jednotky nebo akcie jiného cíleného fondu peněžního trhu za předpokladu, že nepředstavuje více než 5% aktiv fondu.
(3) Jakýkoli fond, který se může odchýlit od položky (E) (1) výše nesmí investovat v souhrnu více než 17,5% svých aktiv do podílových jednotek nebo akcií jiných cílených fondů peněžního trhu.

(4) Odchylně od odstavců 2 a 3 může kterýkoli fond buď:

(I) být „feeder“ fondem peněžního trhu investujícím alespoň 85% svých aktiv do jednoho dalšího cíleného fondu SKF v souladu s článkem 58 směrnice o SKIPCP; nebo

(II) investovala až 20% svých aktiv do jiného jediného cíleného fondu peněžního trhu, maximálně 30% v souhrnu svých aktiv do cílových fondů peněžního trhu, které nejsou SKIPCP v souladu s článkem 55 směrnice o SKIPCP,

za předpokladu, že jsou splněny následující podmínky:

(a) příslušný Fond je nabízen pouze prostřednictvím systému spoření zaměstnanců, který se řídí vnitrostátním právem a který má jako investory pouze fyzické osoby;

(b) výše uvedený systém spoření zaměstnanců umožňuje investorům splácet své investice pouze za podmínek omezujícího splacení stanovených ve vnitrostátních právních předpisech, přičemž ke splacení může dojít pouze za určitých okolností, které nesouvisejí s vývojem na trhu.

(5) Pokud je cílový fond peněžního trhu řízen přímo nebo na základě pověření správcovskou společností nebo jakoukoli jinou společností, se kterou je správcovská společnost spojena společným vedením nebo kontrolou, nebo podstatným přímým nebo nepřímým podílem, správcovská společnost Společnosti nebo této jiné společnosti je zakázáno účtovat poplatky za úpis nebo odkup z důvodu investice nabývajícího Fondu do podílových jednotek nebo akcií cílového fondu peněžního trhu.

Pokud jde o investice Fondu ve výši více než 10% jeho aktiv do cílového fondu peněžního trhu, (i) je-li cílový fond peněžního trhu spojen se správcovskou společností, jak je popsáno v předchozím odstavci, nebude této části poplatku účtován žádný poplatek za správu. aktiva příslušného Fondu a ii) v ostatních případech maximální výše poplatků za správu, které mohou být účtovány jak samotnému Fondu, tak cílovému fondu peněžního trhu, nepřesáhne 1%. Společnost ve své výroční zprávě uvede celkové poplatky za správu účtované jak příslušnému Fondu, tak cílovému fondu peněžního trhu, do kterého tento Fond investoval během příslušného období.

(6) Podkladové investice držené cíleným fondem peněžního trhu, do nichž Fond investuje, nemusí být brány v úvahu pro účely investičních omezení stanovených v bodě (C) (1) (I) výše.

(7) Jakýkoli fond může působit jako hlavní fond pro jiné fondy.

Bez ohledu na výše uvedené může Fond upisovat, nabývat a / nebo držet cenné papíry, které mají být vydány nebo vydány jedním nebo více Fondy kvalifikovanými jako Fondy peněžního trhu, aniž by Společnost podléhala požadavkům zákona ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnosti, ve znění pozdějších předpisů, s ohledem na úpis, nabytí a / nebo držení jejích vlastních akcií společností za podmínky, že:

(I) cílový fond peněžního trhu zase neinvestuje do příslušného fondu investovaného do tohoto cílového fondu peněžního trhu; a

(II) ne více než 10% aktiv, která mohou investovat cílové Fondy peněžního trhu, jejichž akvizice se předpokládá, do podílových jednotek jiných fondů peněžního trhu; a

(III) případná hlasovací práva spojená s akciemi cílového Fondu peněžního trhu jsou pozastavena, pokud jsou držena příslušným fondem, a aniž je dotčeno odpovídající zpracování v účtech a pravidelných zprávách; a

(IV) v každém případě, dokud jsou tyto cenné papíry v držení Fondu, jejich hodnota nebude brána v úvahu pro výpočet čistých aktiv Fondu pro účely ověření minimální prahové hodnoty uložených čistých aktiv lucemburským zákonem.

(F) Společnost dále nebude:

(1) investovat do jiných aktiv, než která jsou uvedena v bodě 1 (A) a (B) výše;

(2) krátký prodej nástrojů peněžního trhu, sekuritizace, ABCP a podílové jednotky nebo akcie jiných fondů peněžního trhu;

(3) přijmout přímou nebo nepřímou expozici vůči akciím nebo komoditám, a to i prostřednictvím derivátů, certifikátů, které je zastupují, indexů na nich založených nebo jakýchkoli jiných prostředků či nástrojů, které by jim vystavily expozici.

(4) uzavírat smlouvy o půjčování cenných papírů nebo smlouvy o půjčování cenných papírů nebo jakoukoli jinou dohodu, která by zatěžovala aktiva Fondu.

(5) půjčování a půjčování hotovosti.

(G) Společnost bude navíc dodržovat další omezení, která mohou vyžadovat regulační orgány, v nichž jsou Akcie uváděny na trh.

Pravidla portfolia

Fondy peněžního trhu se standardní proměnnou čistou hodnotou aktiv budou rovněž průběžně splňovat všechny následující požadavky:

(A) její portfolio má mít vždy váženou průměrnou splatnost nejvýše 6 měsíců;

(B) jeho portfolio má mít vždy váženou průměrnou životnost nejvýše 12 měsíců, s výhradou ustanovení MMFR;

(C) nejméně 7,5% jejích aktiv musí být složeno z denně splatných aktiv, dohod o zpětném odkupu (jsou-li nějaké), které lze ukončit oznámením s předstihem jednoho pracovního dne nebo hotovostí, kterou lze vybrat oznámením s předstihem jednoho pracovní den. Fond nemá nabývat žádné jiné aktivum než aktivum s denním splatností, pokud by takové nabytí vedlo k tomu, že by tento fond investoval méně než 7,5%.

Pokud budou výše uvedené limity překročeny z důvodů mimo kontrolu Společnosti nebo v důsledku uplatnění práv na úpis nebo odkup, přijme Společnost jako prioritní cíl nápravu této situace s náležitým přihlédnutím k zájmu svých akcionářů. .

Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném odkupu

Společnost bude dodržovat nařízení, zejména MMFR, oběžník CSSF 14/592 týkající se pokynů ESMA o ETF a dalších emisích SKIPCP a nařízení (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti transakcí financování cenných papírů a opětovného použití .

Postup interního hodnocení kvality úvěru

V souladu s MMFR a příslušnými akty v přenesené pravomoci doplňujícími MMFR stanovila správcovská společnost, provedla a důsledně uplatňuje přizpůsobený postup interního hodnocení úvěrové kvality založený na obezřetných, systematických a kontinuálních metodikách hodnocení pro systematické určování úvěrové kvality držených nástrojů v portfoliu Fondů, které se kvalifikují jako Fondy peněžního trhu ve smyslu MMFR.

Správcovská společnost zavedla efektivní proces zajišťující, aby byly získány a aktualizovány příslušné informace o emitentovi a charakteristikách nástroje. Mezi tyto informace patří mimo jiné podrobnosti o finančních účtech každého emitenta, obchodním profilu a kvalitě řízení kromě průmyslových a tržních trendů.

Stanovení úvěrového rizika emitenta nebo ručitele bude provedeno na základě nezávislé analýzy schopnosti emitenta nebo ručitele splácet své dluhové závazky, která využívá směs kvantitativních a kvalitativních informací. Osoby odpovědné za provádění interního postupu hodnocení úvěrové kvality tvoří tým úvěrových analytiků, za který odpovídá správcovská společnost. Stanovení úvěrového rizika případně zahrnuje tyto prvky:

- Finanční stav a analýza nedávných finančních výkazů;

- Posouzení profilu likvidity emitenta včetně zdrojů likvidity;

- Schopnost reagovat na budoucí události na celém trhu a specifické pro emitenta nebo ručitele, včetně schopnosti splácet ve vysoce nepříznivé situaci;

- síla emitenta nebo ručitele v ekonomice a ve vztahu k ekonomickým trendům a konkurenční pozici;

- Směr kreditní kvality (což je absolutní pohled na to, jak se očekává vývoj úvěrové kvality emitenta na trhu);

- Sektorové žebříčky (jsou vytvářeny na základě relativního rizika spojující směr úvěrové kvality s pohledem analytika na to, co se předpovídá s problémem na trhu);

- Hodnocení a výhled poskytnuté externími ratingovými agenturami.

Za účelem kvantifikace úvěrového rizika emitenta nebo ručitele a relativního rizika selhání emitenta nebo ručitele a nástroje se v metodice hodnocení úvěrové kvality použijí tato kvantitativní kritéria:

- Informace o cenách dluhopisů, včetně úvěrových rozpětí a cen srovnatelných nástrojů s pevným výnosem a souvisejících cenných papírů;

- Ceny nástrojů peněžního trhu týkající se emitenta nebo ručitele, nástroje nebo průmyslového odvětví;

- informace o cenách swapů úvěrového selhání, včetně spready swapů úvěrového selhání pro srovnatelné nástroje;

- Statistiky selhání týkající se emitenta nebo ručitele, nástroje nebo průmyslového sektoru;

- finanční indexy související s geografickým umístěním, průmyslovým odvětvím nebo třídou aktiv emitenta nebo nástroje;

- Finanční informace týkající se emitenta nebo ručitele, včetně ukazatelů ziskovosti, metrik pákového efektu krytí úroků, stanovení cen nových emisí včetně existence novějších cenných papírů.

Specifická kritéria pro kvalitativní posouzení emitenta nebo ručitele a nástroje určeného správcovskou společností zahrnují:

(A) Hodnocení úvěrového rizika emitenta nebo ručitele nástroje

(1) Finanční situace emitenta

Analýza státního dluhu včetně výslovných a podmíněných závazků, velikosti devizových rezerv a jakýchkoli devizových závazků atd.

(I) Analýza odvětví a trhu, na kterém emitent působí, a jeho postavení v něm.

(2) Finanční situace ručitele

(3) Podmínka vládní podpory

(I) Úroveň vlastnictví vlády nebo okamžik, kdy dojde k intervenci

(II) Ochrana dluhu nebo obchodní / finanční podpora

(III) Vnitrostátní politika a úroveň hospodářského / systematického významu

(B) Likvidita nástroje

(1) Částka nevyřízené emise

(2) Likvidita nástrojů měřená interními i externími aplikacemi na riziko likvidity

(C) Rating emitenta od externích ratingových agentur

(1) Externí úvěrové ratingy se nespoléhají, ale používají se jako počáteční prahová hodnota pro vhodnost s použitím minimálního ratingu mezinárodně uznávaných statistických ratingových organizací určených správcovskou společností.

Nebude existovat žádné mechanické nadměrné spoléhání se na externí hodnocení, mimo jiné externí hodnocení nemá výhledovou povahu. Nezávislá, základní analýza bude proto provedena za účelem informovaného pohledu.

Kvalitativní a kvantitativní vstupy, na nichž je založena metodika hodnocení úvěrové kvality, budou mít spolehlivou povahu a budou dobře zdokumentovány.

Na základě provedené analýzy bude vydáno globální příznivé nebo nepříznivé hodnocení emitenta a nástroje. Výsledkem nepříznivých hodnocení je automaticky nemožnost transakce. Příznivá hodnocení umožňují zařazení emitenta na schválený seznam emitentů, což umožňuje transakce, ale transakcí systematicky nekončí. Každému schválenému emitentovi je přiřazena maximální splatnost, po kterou mohou být jeho emise drženy.

Úvěrová kvalita jednotlivých emitentů je průběžně kontrolována a aktualizována. Proaktivní sledování veřejných informací, které mohou ovlivnit úvěrovou kvalitu emitenta, je klíčovou součástí procesu dynamického výzkumu.

V případě, že úvěrová kvalita emitenta poklesne, jejichž nástroje jsou drženy v portfoliu Fondu, může být emitent označen jako „neprovozovat“. V těchto případech jsou nástroje buď (i) prodány, nebo (ii) je jim umožněna exspirace. V tomto druhém případě musí hodnocení úvěrové kvality nástroje zůstat příznivé a další emise stejného emitenta nebudou zakoupeny, dokud takový bod neobnoví úvěrovou kvalitu dostatečnou k závěru k příznivému hodnocení nástrojů, které vydává.

Metodiky hodnocení úvěrové kvality jsou správcovskou společností přezkoumávány alespoň jednou ročně, v případě potřeby častěji.

V případě podstatné změny ve smyslu MMFR, která by mohla mít dopad na stávající hodnocení nástroje nebo na metodiky úvěrové kvality, bude provedeno nové hodnocení úvěrové kvality a / nebo budou vypracovány metodiky úvěrové kvality aktualizováno.

Analýza stresového scénáře se provádí jak na úrovni jednotlivých emitentů, tak na úrovni celého portfolia. V případě jednotlivých emitentů je analýza stresového scénáře nedílnou součástí procesu úvěrového výzkumu. Provádí se s cílem otestovat spolehlivost předpokladů použitých v procesu úvěrového výzkumu a zajistit, aby jednotliví emitenti byli vhodně odolní za potenciálně náročných podmínek. Klíčové faktory obsažené v historických scénářích se používají k informování o

výhledových předpokladech možných budoucích scénářů. Analýzu stresového scénáře provádí na místě specializovaný tým úvěrových analytiků využívajících proprietární systémy a provádí se tak často, jak je třeba.

Dodatek IV

Jiné informace

(A) Seznam všech fondů a tříd akcií lze zdarma a na vyžádání získat v sídle společnosti.

(B) Zřeknutí se odpovědnosti MSCI (zdroj: MSCI): Informace získané od společnosti MSCI a dalších poskytovatelů údajů, obsažené v tomto Prospektu, mohou být použity pouze pro vaše interní použití, nesmí být reprodukovány nebo šířeny v jakékoli formě a nemohou být použity k vytvoření jakýchkoli finančních nástrojů nebo produktů nebo indexů. Informace MSCI a informace ostatních poskytovatelů údajů jsou poskytovány „tak, jak jsou“ a uživatel těchto informací přebírá celé riziko jakéhokoli použití těchto informací. Společnost MSCI, každá z jejích přidružených společností a každá další osoba podílející se na sestavování nebo vytváření jakýchkoli informací MSCI (souhrnně „strany MSCI“) nebo v souvislosti s ní , úplnost, včasnost, neporušení, prodejnost a vhodnost pro konkrétní účel) s ohledem na tyto informace. Bez omezení kteréhokoli z výše uvedeného nebude v žádném případě žádná strana MSCI nebo jiný poskytovatel dat odpovědný za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, náhodné, represivní, následné (včetně, ale bez omezení, ušlých zisků) nebo jakýchkoli jiných škod.

(C) Seznam delegátů třetích stran jmenovaných depozitářem - ke dni 22. září 2017

TRH	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
ARGENTINA	HSBC Bank Argentina S.A. Bouchard 680, 9th Floor C1106ABJ Buenos Aires ARGENTINA	HSBC Bank Argentina S.A. Buenos Aires
AUSTRALIE	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Level 31, 101 Collins Street Melbourne 3000 AUSTRALIA	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Melbourne
RAKOUSKO	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
BELGIE	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
BERMUDA	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
BRAZÍLIE	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	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
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 CONNECT	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** 48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** Hong Kong
KOLUMBIE	Cititrust Colombia S.A. Carrera 9 A # 99-02, 3rd floor Bogota COLOMBIA	Cititrust Colombia S.A. Bogotá
COSTARIKA	Banco BCT, S.A. 150 Metros Norte de la Catedral Metropolitana Edificio BCT San Jose COSTA RICA	Banco BCT, S.A. San Jose
* POUZE OMEZENÁ SLUŽBA *		
CHORVATSKO	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 ČESKÁ REPUBLIKA	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
ESTONSKO	Swedbank AS Liivalaia 8 15040 Tallinn ESTONIA	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main

TRH	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
FINSKO	Nordea Bank AB (publ)Aleksis Kiven katu 3-5 FIN-00020 NORDEA Helsinki FINLAND	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
FRANCIE	BNP Paribas Securities Services S.C.A.3, rue d'Antin 75002 Paris FRANCE	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
NĚMECKO	Deutsche Bank AG Alfred-Herrhausen-Allee 16-24D- 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 LimitedAccra High Street P.O. Box 768 Accra GHANA	Standard Chartered Bank Ghana LimitedAccra
GREECE	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
* POUZE OMEZENÁ 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
INDONESIE	PT Bank HSBC Indonesia Menara Mulia 25th Floor Jl. Jendral Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930 INDONESIA	PT Bank HSBC Indonesia Jakarta
IRSKO	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
ITÁLIE	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milan ITALY	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main

TRH	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
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
JORDÁN	Standard Chartered Bank Shmeissani Branch Al-Thaqafa Street Building # 2 P.O.BOX 926190 Amman JORDA N	Standard Chartered Bank Amman
KAZACHSTÁN	JSC Citibank Kazakhstan Park Palace, Building A, Floor 241 Kazybek Bi Almaty 050010 KAZACHSTÁN	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 Bankas Vilnius J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
LUCEMBURSKO	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, Malawi1st Floor Kaomba House Cnr Glyn Jones Road & Victoria Avenue Blantyre MALAWI	Standard Bank Limited, Malawi Blantyre
* POUZE OMEZENÁ SLUŽBA *		
MALAJSIE	HSBC Bank Malaysia Berhad2 Leboh Ampang 12th Floor, South Tower 50100 Kuala Lumpur MALAYSIA	HSBC Bank Malaysia Berhad Kuala Lumpur
MAURÍCIUS	The Hongkong and Shanghai Banking CorporationLimited HSBC Centre 18 Cybercity Ebene MAURITIUS	The Hongkong and Shanghai Banking CorporationLimited Ebene

TRH	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
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
NAMIBIA	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
NIZOZEMSKO	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
NIGERIE	Stanbic IBTC Bank Plc Plot 1712 Idejo Street Victoria Island Lagos NIGERIA	Stanbic IBTC Bank Plc Lagos
NORSKO	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
PAKISTÁN	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
POLSKO	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	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
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 ARÁBIE	HSBC Saudi Arabia 2/F HSBC Building 7267 Olaya Street North, Al-Murooj Riyadh 12283-2255 SAUDI ARABIA	HSBC Saudi Arabia Riyadh
SERBIA	Unicredit Bank Srbija a.d. Rajiceva 27-29 11000 Belgrade SERBIA	Unicredit Bank Srbija a.d. Belgrade
SINGAPUR	DBS Bank Ltd 10 Toh Guan Road DBS Asia Gateway, Level 04-11 (4B) 608838 SINGAPORE	Oversea-Chinese Banking Corporation Singapore
SLOVENSKO	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
JIŽNÍ AFRIKA	FirstRand Bank Limited 1 Mezzanine Floor, 3 First Place, Bank CityCnr Simmonds and Jeppe Streets Johannesburg 2001 SOUTH AFRICA	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
JIŽNÍ KOREA	Standard Chartered Bank Korea Limited47 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 LimitedSeoul Kookmin Bank Co., Ltd. Seoul
ŠPANĚLSKO	Santander Securities Services, S.A. Parque Empresarial La Finca Pozuelo de Alarcón 28223 Madrid SPAIN	J.P. Morgan AG** Frankfurt am Main
SRÍ LANKA	The Hongkong and Shanghai Banking CorporationLimited 24 Sir Baron Jayatillaka Mawatha Colombo 1 SRI LANKA	The Hongkong and Shanghai Banking CorporationLimited Colombo
ŠVÉDSKO	Nordea Bank AB (publ)Hamngatan 10 SE-105 71 Stockholm SWEDEN	Svenska Handelsbanken Stockholm

TRH	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
ŠVÝCARSKO	UBS Switzerland AG 45 Bahnhofstrasse 8021 Zurich SWITZERLAND	UBS Switzerland AG Zurich
TCHAJ-WAN	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
TANZANIA	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
* POUZE OMEZENÁ 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
UKRAJINA	PJSC Citibank 16-G Dilova Street 03150 Kiev UKRAINE	PJSC Citibank Kiev JPMorgan Chase Bank, N.A.** New York
* POUZE OMEZENÁ 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 DhabiAbu 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	PODSPRÁVCE	HOTOVOSTNÍ KORESPONDENTNÍ BANKA
SPOJENÉ KRÁLOVSTVÍ	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 Centre10 Bishops Square London E1 6EG UNITED KINGDOM	Varies by currency
USA	JPMorgan Chase Bank, N.A.**4 New York Plaza New York NY 10004 UNITED STATES	JPMorgan Chase Bank, N.A.**New York
URUGUAJ	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 StreetPhu Nhuan District Ho Chi Minh City VIETNAM	HSBC Bank (Vietnam) Ltd.Ho Chi Minh City
WAEMU - BENIN, BURKINA FASO, GUINEA-BISSAU, POBŘEŽÍ SLONOVINY,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
RESTRICTED SERVICE ONLY.		
ZAMBIE	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
* POUZE OMEZENÁ SLUŽBA *		