

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσής σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Strategic Bond

επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund SICAV

Σώρευση Μερισμάτων A Σώρευσης EUR Hedged (LU0201323531)

Η διαχείριση του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου γίνεται από την Schroder Investment Management (Europe) S.A., η οποία είναι μέλος του ομίλου Schroders.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχοι

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε ομόλογα και χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση απόλυτης απόδοσης, η οποία σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, ωστόσο, η επίτευξη αυτής της απόδοσης δεν είναι εγγυημένη και το κεφάλαιό σας διατρέχει κίνδυνο.

Επενδυτική πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ομόλογα που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί μια προσέγγιση απόλυτης απόδοσης, η οποία σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, ωστόσο, η επίτευξη αυτής της απόδοσης δεν είναι εγγυημένη και το κεφάλαιό σας διατρέχει κίνδυνο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα, έως 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση μη επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης), και έως το 100% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη, οι οποίοι εκδίδονται ανά τον κόσμο και διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού

(όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν εισπρακτέα ποσά πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτων, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιήσει παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, στη μείωση του κινδύνου ή στην πιο αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μόχλευση και να αναλαμβάνει ακάλυπτες θέσεις. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά.

Δείκτης αναφοράς

Αυτή η κατηγορία μεριδίων δεν υπόκειται σε διαχείριση με βάση κάποιο χρηματοοικονομικό δείκτη.

Συχνότητα συναλλαγών

Μπορείτε να εξαγοράσετε την επένδυσή σας κατόπιν αιτήματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο πραγματοποιεί συναλλαγές σε καθημερινή βάση.

Πολιτική διανομής

Αυτή η κατηγορία μεριδίων συσσωρεύει έσοδα που αποκομίζονται από τις επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου, γεγονός που σημαίνει ότι διατηρούνται στο αμοιβαίο κεφάλαιο και η αξία τους αντικατοπτρίζεται στην τιμή της κατηγορίας μεριδίων.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς χαμηλότερη απόδοση

Υψηλότερος κίνδυνος

πιθανώς υψηλότερη απόδοση



Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης

Η κατηγορία κινδύνου βασίζεται στο επιδιωκόμενο επίπεδο κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου και δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα το επιτύχει.

Δεν παρέχονται εγγυήσεις ότι η κατηγορία κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου θα παραμείνει αμετάβλητη και μπορεί να μεταβάλλεται με την πάροδο του χρόνου.

Η υπαγωγή ενός αμοιβαίου κεφαλαίου στην κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπάγεται σε αυτή την κατηγορία επειδή μπορεί να αναλαμβάνει υψηλότερους κινδύνους σε αναζήτηση υψηλότερων κερδών και, κατά συνέπεια, η τιμή του μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί.

Παράγοντες κινδύνου

Οι παρακάτω κίνδυνοι ενδέχεται να επηρεάσουν την επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κίνδυνος ABS και MBS: Οι τίτλοι που εξασφαλίζονται με υποθήκη ή στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να μην εισπράξουν πλήρως τα ποσά που οφείλονται επί αυτών από τους υποκείμενους δανειζόμενους.

Κίνδυνος κεφαλαίου / υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα: Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύει σημαντικά σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα (contingent convertible bonds).

Εάν η χρηματοπιστωτική ισχύς ενός εκδότη ομολόγου (συνήθως τράπεζα ή ασφαλιστική εταιρεία) υποχωρήσει με συγκεκριμένο τρόπο, το ομόλογο ενδέχεται να υποστεί σημαντική ή πλήρη απώλεια κεφαλαίου.

Κίνδυνος κεφαλαίου / αρνητικές αποδόσεις: Όταν τα επιτόκια είναι πολύ χαμηλά ή αρνητικά, η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να είναι μηδενική ή αρνητική, και μπορεί να μην ανακτήσετε το σύνολο της επένδυσής σας.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: Ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγώγου ή άλλης συμβατικής συμφωνίας ή ενός συνθετικού χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα μπορούσε να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι του αμοιβαίου κεφαλαίου, εξέλιξη που θα μπορούσε δυνητικά να οδηγήσει σε μερική ή συνολική απώλεια για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου / μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις: Η χρεοκοπία ενός οργανισμού που δέχεται καταθέσεις ή ενός εκδότη κάποιου μέσου χρηματαγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε απώλειες.

Πιστωτικός κίνδυνος: Επιδείνωση της οικονομικής ευρωστίας ενός εκδότη θα μπορούσε να προκαλέσει πτώση ή εξάλειψη της αξίας των ομολόγων του.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διαθέτει έκθεση σε διαφορετικά νομίσματα. Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν απώλειες.

Συναλλαγματικός κίνδυνος / αντισταθμισμένη κατηγορία μεριδίων: Τυχόν μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα επηρεάζουν τις επιδόσεις της επένδυσής σας. Στόχος αυτής της αντισταθμισμένης κατηγορίας μεριδίων σε ευρώ είναι να σας παρέχει τα κέρδη από την επίδοση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου μειώνοντας τις επιπτώσεις των διακυμάνσεων των

συναλλαγματικών ισοτιμιών ανάμεσα στο ευρώ και το νόμισμα βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, το Δολάριο ΗΠΑ.

Κίνδυνος παραγώγων: Η επίδοση ενός παραγώγου μπορεί να είναι χαμηλότερη από την αναμενόμενη και το παράγωγο μπορεί να προκαλέσει απώλειες μεγαλύτερες από το κόστος του.

Κίνδυνος ομολόγων υψηλής απόδοσης: Γενικά, τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (τα οποία συνήθως διαθέτουν χαμηλότερη αξιολόγηση ή δεν διαθέτουν αξιολόγηση) ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο αγοράς και ρευστότητας, καθώς και πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος επιτοκίου: Γενικά, αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση των τιμών ομολόγων.

Κίνδυνος μόχλευσης: Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για μόχλευση, γεγονός που αυξάνει τον βαθμό ευαισθησίας του έναντι συγκεκριμένων κινήσεων της αγοράς ή των επιτοκίων και μπορεί να οδηγήσει σε μεταβλητότητα άνω του μέσου όρου και κίνδυνο ζημίας.

Κίνδυνος ρευστότητας: Σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να πωλήσει έναν τίτλο στην πλήρη αξία του ή να μην τον πωλήσει καθόλου. Αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει την επίδοση και να προκαλέσει τη μετάθεση ή την αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Λειτουργικός κίνδυνος: Η χρεοκοπία παρόχων υπηρεσιών θα μπορούσε να οδηγήσει σε διατάραξη των εργασιών ή απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	3,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,33%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή απόδοσης:	Καμία

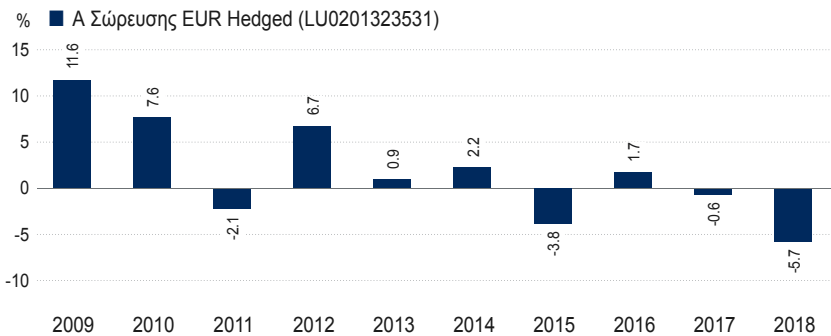
Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την πληρωμή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι μέγιστες επιβαρύνσεις και σε κάποιες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Μπορείτε να πληροφορηθείτε τις πραγματικές επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα του προηγούμενου έτους, για το έτος που τελειώνει τον Δεκέμβριο 2018 και ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις παρατίθενται στην Ενότητα 3 του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προηγούμενες επιδόσεις



Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των μελλοντικών αποδόσεων και ενδέχεται να μην επαναληφθούν. Η αξία των επενδύσεων μπορεί να μειωθεί καθώς και να αυξηθεί και ενδέχεται να μην ανακτήσετε το ποσό που επενδύσατε αρχικά.

Το διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις σε ευρώ μετά την καταβολή των τρεχουσών επιβαρύνσεων και των εξόδων συναλλαγών του χαρτοφυλακίου. Οι επιβαρύνσεις εισόδου δεν περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς των προηγούμενων αποδόσεων.

Η έναρξη διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 30 Σεπτεμβρίου 2004.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Πρόσθετες Πληροφορίες: Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και το ενημερωτικό δελτίο, η τελευταία ετήσια έκθεση, τυχόν μεταγενέστερη εξαμηνιαία έκθεση και η τελευταία τιμή των μεριδίων διατίθενται από την εταιρεία διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου, στη διεύθυνση 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, και στην ιστοσελίδα www.schroders.lu/kid. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται στα βουλγαρικά, τα αγγλικά, τα γαλλικά, τα γερμανικά, τα ελληνικά, τα ουγγρικά, τα ιταλικά, τα πολωνικά, τα φλαμανδικά, τα ολλανδικά, τα φινλανδικά, τα πορτογαλικά και τα ισπανικά χωρίς επιβάρυνση.

Φορολογική νομοθεσία: Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στη νομοθεσία φορολόγησης του Λουξεμβούργου, γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει τη φορολογική σας θέση.

Ευθύνη: Η Schroder Investment Management (Europe) S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ανακόλουθη με τα σχετικά τμήματα του ενημερωτικού δελτίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αμοιβαίο Κεφάλαιο «Ομπρέλα» (Umbrella Fund): Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενός αμοιβαίου κεφαλαίου «ομπρέλα», το όνομα του οποίου εμφανίζεται στην κορυφή του παρόντος εγγράφου. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για το σύνολο του αμοιβαίου κεφαλαίου «ομπρέλα». Για την προστασία των επενδυτών, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαχωρισμένα βάσει νόμου από αυτά άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

Μετατροπές: Υπό προϋποθέσεις, μπορείτε να υποβάλετε αίτηση μετατροπής της επένδυσής σας σε άλλη κατηγορία μεριδίων αυτού του αμοιβαίου κεφαλαίου ή σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της Schroder. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Πολιτική Αποζημίωσης: Η σύνοψη της πολιτικής αποζημίωσης της Schroders, καθώς και συναφείς κοινοποιήσεις διατίθενται στην ιστοσελίδα www.schroders.com/remuneration-disclosures. Διατίθεται έντυπο αντίγραφο χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.

Γλωσσάριο: Η επεξήγηση κάποιων όρων που χρησιμοποιούνται στο παρόν έγγραφο παρατίθεται στην ιστοσελίδα www.schroders.lu/kid/glossary.