

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 επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Middle East

επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund SICAV

Σώρευση Μερίσματος A Σώρευσης USD (LU0314587907)

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

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές εταιρειών της Μέσης Ανατολής. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει επίσης σε εταιρείες αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου και στη Βόρεια Αφρική.

Επενδυτική πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών της Μέσης Ανατολής, συμπεριλαμβανομένων εταιρειών σε αναδυόμενες αγορές της Μεσογείου και στη Βόρεια Αφρική. Συνήθως, το αμοιβαίο κεφάλαιο συμμετέχει σε 30-70 εταιρείες.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην

αποτελεσματικότερη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά.

Δείκτης αναφοράς

Αυτή η κατηγορία μεριδίων υπόκειται σε διαχείριση με βάση έναν σύνθετο δείκτη που αποτελείται από MSCI Arabian Markets and Turkey with Saudi Arabia Domestic Capped at 20%. Ο διαχειριστής επενδύει σε διακριτική βάση και δεν περιορίζεται σε επενδύσεις σύμφωνα με τη σύνθεση αυτού του δείκτη αναφοράς.

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



Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης

Η εκτίμηση της κατηγορίας κινδύνου πραγματοποιήθηκε χρησιμοποιώντας ιστορικά δεδομένα επίδοσης και μπορεί να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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 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.

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

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 αναδυόμενων αγορών και μικρότερων αναδυόμενων αγορών: Γενικά, οι αναδυόμενες αγορές, και ιδίως οι μικρότερες αναδυόμενες αγορές, ενέχουν υψηλότερους πολιτικούς, νομικούς και λειτουργικούς κινδύνους, καθώς και κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Κίνδυνος μετοχών: Οι τιμές μετοχών παρουσιάζουν διακυμάνσεις σε καθημερινή βάση, ανάλογα με πολλούς παράγοντες όπως γενικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και εξελίξεις που αφορούν τον κλάδο ή την εκάστοτε εταιρεία.

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	5,00%
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	1,99%
---------------------	-------

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή απόδοσης: Καμία

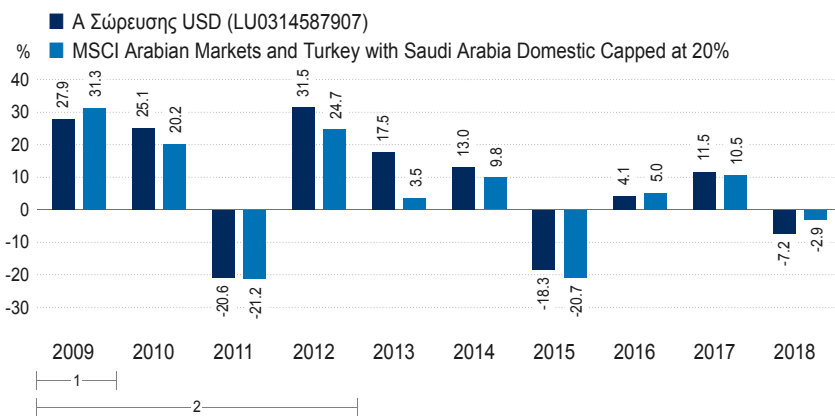
Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την πληρωμή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

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 Δολάρια ΗΠΑ 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 3 Σεπτεμβρίου 2007.

- 1 Μέχρι τον Δεκέμβριο του 2009, η διαχείριση αυτής της κατηγορίας μετοχών βασιζόταν στον δείκτη MSCI Arab Markets συμπεριλαμβανομένης της Τουρκίας με ανώτερο όριο κατανομής 20% στη Σαουδική Αραβία.
- 2 Μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2012, η διαχείριση αυτής της κατηγορίας μετοχών βασιζόταν σε έναν σύνθετο δείκτη που αποτελείται κατά 80% από τον Δείκτη MSCI Arab Markets συμπεριλαμβανομένου του Δείκτη MSCI Turkey και κατά 20% από τον Δείκτη S&P Saudi Large / Mid Cap.

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.