

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

Global Credit High Income

подфонд на Schroder International Selection Fund SICAV

Клас A Разпределение HKD Hedged (LU2191242440)

Този фонд се управлява от Schroder Investment Management (Europe) S.A., който е част от Schroders Group.

Цели и инвестиционна политика

Цели

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в облигации, издадени от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да смекчава загуби при пазари с падащи цени. Смекчаването на загуби не може да бъде гарантирано.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в облигации с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния, и във високодоходни облигации, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, включително от държави от развиващите се пазари.

- Фондът може да инвестира:
- над 50% от активите си в облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
 - до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, и ценни книжа, обезпечени с ипотечи;
 - до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително условно конвертируеми);
 - до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип; и
 - също и в инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Инвестиционният мениджър се стреми да смекчава загубите, като диверсифицира разпределението на активите на фонда извън зони на пазара, за които е определено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна възвръщаемост.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, и варанти (при спазване на ограниченията, предвидени в проспекта).

Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефекасно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на фонда

трябва да бъдат сравнявани с индексите Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB to CCC USD, EUR, GBP, индекса Bloomberg Global High Yield USD и индекса JP Morgan EMBI Global Total Return. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на фонда. Очаква се инвестиционната вселена на фонда да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимите сравнителни показатели. Фондът обаче вероятно ще отразява определени характеристики на съпоставимия сравнителен показател (а именно качество/продължителност на кредита, валутна експозиция/експозиция към конкретни емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на фонда може да се отклоняват от съпоставимите сравнителни показатели. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимите сравнителни показатели. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на фонда. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда. Резултатите за този клас акции се сравняват спрямо резултатите за еквивалентния клас акции с нехеджирана валута.

Друга информация

Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP въз основа на критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Честота на търгуване

Можете да изкупувате обратно инвестициите си при поискване. Този фонд търгува ежедневно.

Политика на разпределение

Този клас акции разпределя доход всеки месец при фиксирана лихва от 5.75% годишно от стойността на акция. Политиката на разпределение е предмет на преразглеждане.

Профил на риска и на доходността

По- ниският риск

Потенциално по-ниска доходност

По- високият риск

Потенциално по-висока доходност



Индикаторът за риск и доходност

Категорията на риска е изчислена чрез използване на симулирани исторически данни за резултатите и може да не е надежден показател за бъдещия профил на риска на фонда.

Не се гарантира, че рисковата категория на фонда ще остане постоянна и е възможно да се промени с времето.

Фонд в най-ниската категория не означава безрискова инвестиция. Фондът е в тази категория, защото може да поема по-високи рискове в търсене на по-висока доходност и цената му може съответно да се повиши и понижи.

Рискови фактори

Риск от обезпечени с активи и обезпечени с ипотечи ценни книжа: Фондът може да инвестира в ценни книжа, обезпечени с ипотека или с активи. Базовите кредитополучатели на тези ценни книжа може да не могат да погасят пълния размер на задължението си, което може да доведе до загуби за фонда.

Условно конвертируеми облигации: Фондът може да инвестира в условни конвертируеми облигации. Намаляването на финансовата мощ на емитента на такива облигации може да доведе до загуби за фонда.

Капиталов риск/политика на разпределение: Тъй като фондът възнамерява да изплаща дивиденди независимо от резултатите си, дивидентът може да представлява връщане на част от инвестираната от Вас сума.

Риск за устойчивостта: Фондът има екологични и/или социални характеристики. Това означава, че той може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори и може да се откаже от определени инвестиционни възможности, или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Фондът може да инвестира в компании, които не отразяват вярванията и ценностите на който и да било конкретен инвеститор.

Кредитен риск: Влошаване на финансовото състояние на емитент може да доведе до спад в стойността на облигациите му или до обезценяването им.

Валутен риск: Фондът може да загуби стойност в резултат на промени в обменни курсове.

Валутен риск/хеджиран клас акции: Хеджирането на клас акции може да не бъде напълно ефективно и може да съществува остатъчна валутна експозиция. Разходите, свързани с хеджирането, може да повлияят на резултатите, а потенциалните печалби може да бъдат по-ограничени, отколкото при нехеджираните класове акции.

Риск от развиващи се и гранични пазари: Развиващите се пазари, и особено граничните пазари, като цяло носят по-висок политически, правен риск, риск, свързан с контрагентите, оперативен и ликвиден риск, отколкото развитите пазари.

Риск от събития: Фондът ще заеме значителни позиции в компании, участващи в сделки по сливане и придобиване, реорганизации и други корпоративни събития. Те може да не завършат според очакванията и по този начин може да причинят загуби на фонда.

Риск от облигации с висока доходност: Облигациите с висока доходност (нормално с по-нисък рейтинг или без кредитен рейтинг) обикновено носят по-висок пазарен, кредитен и ликвиден риск.

Лихвен риск: Фондът може да загуби стойност като пряк резултат от промени в лихвените проценти.

Ликвиден риск: При трудни пазарни условия фондът може да не е в състояние да продава ценни книжа срещу пълната им стойност или да продава въобще. Това може да повлияе върху резултатите и да доведе до отлагане или спиране на обратното изкупуване на акциите му.

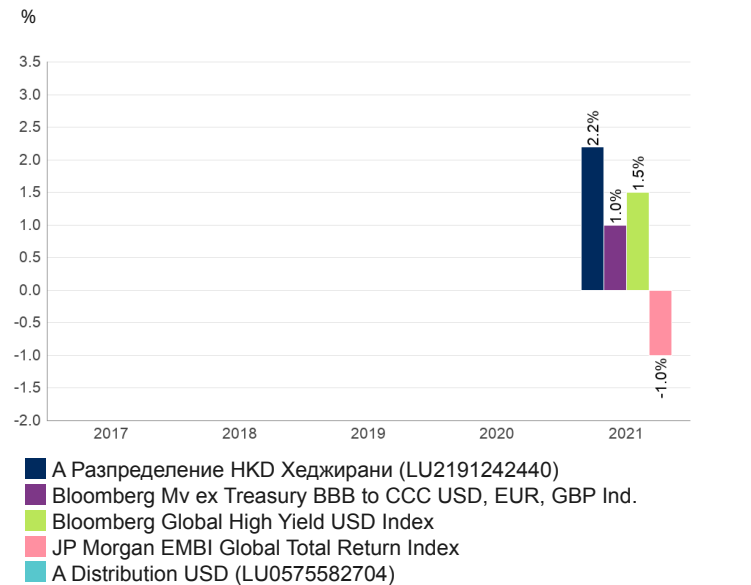
Оперативен риск: Оперативни процеси, включително свързаните със съхраняването на активи, може да не бъдат осъществени успешно. Това може да доведе до загуби за фонда.

Риск за резултатите: Инвестиционните цели изразяват желан резултат, но няма гаранция, че такъв резултат ще бъде постигнат. В зависимост от пазарните условия и макроикономическата среда инвестиционните цели може да се окажат по-трудни за постигане.

Такси

| Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията | |
|---|-------|
| Такси за записване | 3.00% |
| Такси за обратно изкупуване | Няма |
| Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране или преди постъпленията от Вашата инвестиция да бъдат изплатени. | |
| Такси, поемани от фонда в рамките на една година | |
| Текущи такси | 1.54% |
| Такси, поемани от фонда при определени условия | |
| Такса за постигнати резултати | |
| Няма | |

Резултати от минали периоди



ВРЛП: Преходът на финансовите пазари от използването на вътрешнобанков референтен лихвен процент (ВРЛП) към алтернативни референтни проценти може да повлияе на оценката на определени участия и да влоши ликвидността при определени инструменти. Това може да повлияе на резултатите от инвестициите на фонда.

Риск от деривати: За ефективно управление на портфейла може да се използват деривати. Фондът може също така да направи съществени инвестиции в деривати, включително като използва техники на къси продажби и ливъридж, с цел да реализира доходност. Дериватите може да не донесат очакваните резултати, може да породят загуби, по-големи от стойността им, и може да доведат до загуби за фонда.

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на фонда. Тези такси водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Таксите за записване и за обратно изкупуване на дялове са представени като максимални стойности и в някои случаи може да се плати по-малко. Можете да разберете действителните такси за записване и за обратно изкупуване на дялове от вашия финансов съветник.

Стойността на текущите такси се основава на разходите от предходната година за годината, която свършва през декември 2021 г., и може да се променя годишно.

Можете да намерите повече информация за таксите в раздел 3 от проспекта на фонда.

Резултатите от минали периоди не са прогноза за бъдещите резултати и може да не се повтарят. Стойността на инвестициите може както да се повиши, така и да се понижи, и е възможно да не получите обратно сумата, която първоначално сте инвестирали.

Графиката показва резултатите в хонконгски долари, след като текущите такси и свързаните със сделки от портфейла разходи са платени. Таксите за записване са изключени от изчисленията на резултатите от минали периоди. Резултатите на сравнителния показател са показани в базовата валута на фонда.

Фондът беше стартиран на 25/01/2011.

Класът акции беше стартиран на 06/07/2020.

Данните за резултатите са налични само след стартирането на съответния клас акции.

Практическа информация

Депозитар: J.P. Morgan SE.

Допълнителна информация: Можете да получите допълнителна информация за този фонд, включително проспекта, последния годишен отчет, всички последващи шестмесечни отчети и последната цена на акциите, от управляващото дружество на фонда на адрес: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Люксембург, както и на www.schroders.lu/kiids. Те са налични безплатно на английски, фламански, френски, немски, италиански и испански език.

Данъчно законодателство: Фондът подлежи на данъчно облагане в Люксембург, което може да окаже влияние върху индивидуалния ви данъчен статус.

Отговорност: Schroder Investment Management (Europe) S.A. може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на фонда.

Фонд чадър: Този фонд е подразделение на фонд чадър, чието име е в горната част на този документ. Проспектът и периодичните отчети са изготвени за целия фонд чадър. За защита на инвеститорите, активите и пасивите на всяко подразделение са разделени по закон от тези на другите подразделения.

Премествания: При спазване на определени условия можете да кандидатствате за преместване на вашата инвестиция в друг клас акции в рамките на този фонд или в друг фонд на Schroder. Моля, вижте проспекта за повече информация.

Политика за възнаграждения: Резюме на политиката за възнаграждения на Schroders и свързана информация са достъпни на адрес www.schroders.com/remuneration-disclosures. Хартиено копие е достъпно безплатно при поискване.

Политиката включва описание на това как се изчисляват възнаграждението и обезщетенията и самоличността на лицата, отговорни за присъждането на възнаграждението и обезщетенията.

Речник: Можете да намерите обяснения на някои термини, използвани в този документ, на адрес www.schroders.lu/kiid/glossary.

Сравнителен показател: Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в които е най-вероятно да инвестира фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която фондът цели да предостави

Разходи за разпределение: Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите.