

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.

Global Credit Income

επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund SICAV

Κατηγορία A Διανομή USD (LU1514167136)

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 εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε ομόλογα που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες παγκοσμίως. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να περιορίσει τις ζημιές σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται εγγύηση για τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ομόλογα επενδυτικού βαθμού και σε ομόλογα υψηλής απόδοσης που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως μετράται από την Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση), έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και τίτλους που εξασφαλίζονται με υποθήκη, έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων) και έως 10% του ενεργητικού του σε επενδυτικά κεφάλαια ανοικτού τύπου. Ο διαχειριστής επενδύσεων επιδιώκει να περιορίσει τις ζημιές διαφοροποιώντας την κατανομή των στοιχείων ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου πέρα από τις περιοχές της αγοράς που θεωρείται ότι ενέχουν υψηλό κίνδυνο σημαντικής αρνητικής απόδοσης.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και επενδύσεις χρηματοαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί

παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αναλαμβάνει ακάλυπτες θέσεις.

Δείκτης αναφοράς

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς-στόχο. Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να συγκρίνονται έναντι του δείκτη Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged, του δείκτη Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD, του δείκτη Bloomberg Barclays Global High Yield USD και του δείκτη JP Morgan EMBI Global Total Return. Ο διαχειριστής επενδύσεων επενδύει σε διακριτική βάση και δεν περιορίζεται σε επενδύσεις σύμφωνα με τη σύνθεση κάποιου δείκτη αναφοράς.

Συχνότητα συναλλαγών

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

Πολιτική διανομής

Αυτή η κατηγορία μεριδίων καταβάλλει σε μηνιαία βάση διανομές με σταθερό ποσοστό 5,25% ετησίως επί της αξίας ανά μερίδιο. Η πολιτική διανομής τελεί υπό αναθεώρηση.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς χαμηλότερη απόδοση

Υψηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς υψηλότερη απόδοση



Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης

Η εκτίμηση της κατηγορίας κινδύνου πραγματοποιήθηκε χρησιμοποιώντας προσομοιωμένα δεδομένα απόδοσης 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 επιδιώκει να παρέχει κέρδη περιορίζοντας παράλληλα τη μεταβλητότητα των τιμών.

Παράγοντες κινδύνου

Κίνδυνος ABS και MBS: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους εξασφαλισμένους με υποθήκη ή στοιχεία ενεργητικού. Οι υποκείμενοι δανειολήπτες αυτών των τίτλων ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν ολόκληρο το ποσό που οφείλουν, γεγονός το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

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/Πολιτική διανομής: Δεδομένου ότι πρόθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η καταβολή μερισμάτων ανεξάρτητα από τις επιδόσεις του, ένα μέρος μπορεί να αποτελεί επιστροφή μέρους του ποσού που έχετε επενδύσει.

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 / μέσα χρηματοαγοράς και καταθέσεις: Η χρεοκοπία ενός οργανισμού που δέχεται καταθέσεις ή ενός εκδότη κάποιου μέσου χρηματοαγοράς 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.

Κίνδυνος παραγώγων – Αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου: Μπορούν να

χρησιμοποιούνται παράγωγα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Οι επιδόσεις ενός παραγώγου μπορεί να είναι χαμηλότερες από τις αναμενόμενες, το παράγωγο μπορεί να προκαλέσει απώλειες μεγαλύτερες από το κόστος του και μπορεί να οδηγήσει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

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 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: Οι λειτουργικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού, ενδέχεται να είναι ανεπαρκείς. Το γεγονός αυτό μπορεί να οδηγήσει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις

Επάταξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου 3.00%

Επιβάρυνση εξόδου Τίποτα

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 1.39%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης

Τίποτα

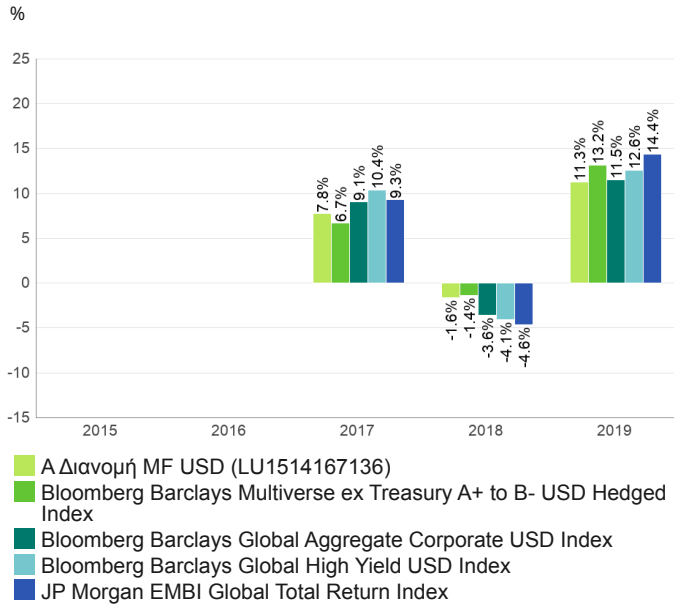
Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

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 έληξε τον Δεκέμβριο του 2019 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 επιδόσεις σε δολάρια ΗΠΑ μετά την καταβολή των τρεχουσών επιβαρύνσεων και των εξόδων συναλλαγών του χαρτοφυλακίου. Οι επιβαρύνσεις εισόδου δεν περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς των προηγούμενων επιδόσεων.

Η έναρξη διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 30 Νοέμβριος 2016.

Πρακτικές πληροφορίες

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

Πρόσθετες πληροφορίες: Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και το πλήρες 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 αποδοχών: Η σύνοψη της πολιτικής αποδοχών της Schroders, καθώς και συναφείς κοινοποιήσεις, διατίθενται στην ιστοσελίδα www.schroders.com/remuneration-disclosures. Έντυπο αντίγραφο διατίθεται χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.

Η πολιτική περιλαμβάνει μια περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και οι παροχές, καθώς και την ταυτότητα των προσώπων που ευθύνονται για τον καθορισμό των αποδοχών και των παροχών.

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

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (CSSF). Η Schroder Investment Management (Europe) S.A. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από τη CSSF. Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 15/01/2020.