

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren og risikoen for investering i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan foreta en velbegrunnet beslutning om hvorvidt du ønsker å investere.

Global Cities

et underfond av Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Akkumulering USD (LU0224508324)

Dette fondet forvaltes av Schroder Investment Management (Europe) S.A., som er et medlem av Schroders Group.

Mål og investeringspolicy

**Mål**  
Fondet har som mål å gi inntekt og kapitalvekst som overstiger FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD) etter at gebyrer er trukket fra, over en periode på tre til fem år, ved å investere i aksjer i eiendomsselskaper verden over som investeringsforvalteren anser som bærekraftige investeringer.

**Investeringspolitikk**  
Fondet forvaltes aktivt og investerer minst 75 % av sine aktiva i bærekraftige investeringer, som er investeringer som bidrar til mer miljørobuste og innovative byer og infrastruktur.

Fondet investerer ikke direkte i visse aktiviteter, bransjer eller grupper av utstedere over grensene som er angitt under «Informasjon om bærekraft» på fondets nettside, som er tilgjengelig via

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc)  
Fondet investerer i selskaper som ikke skaper betydelig miljø- eller sosial skade og som har god praksis for eierstyring, som fastsatt av investeringsforvalterens ratingkriterier.

Fondet kan investere i selskaper som investeringsforvalteren mener vil forbedre dets bærekraftpraksis innen en rimelig tidsramme, typisk opptil to år. Investeringsforvalteren kan også engasjere seg i selskaper som innehas av fondet for å utfordre det som er identifisert som svakhet innenfor bærekraft. Mer informasjon om investeringsforvalterens tilnærming til bærekraft er tilgjengelig i prospektet og på nettstedet [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

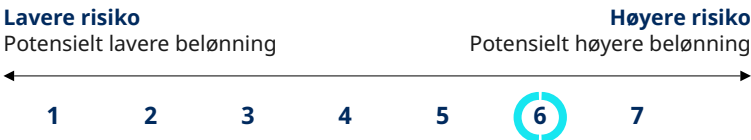
Fondet investerer minst to tredjedeler av sine aktiva i aksjer i eiendomsselskaper over hele verden, med fokus på selskaper som investerer i byer som forvalteren mener vil vise fortsatt økonomisk vekst, støttet av faktorer som sterk infrastruktur og støttende planleggingsregimer.

Fondet kan også investere opptil en tredjedel av sine aktiva direkte eller indirekte i andre verdipapirer (inkludert andre aktivaklasser), land, regioner, bransjer eller valutaer, investeringsfond, warranter og pengemarkedsinvesteringer, og kan holde kontanter (underlagt begrensningene som er angitt i prospektet). Fondet kan bruke derivater med sikte på å redusere risikoen eller forvalte fondet mer effektivt.

**Referansegrunnlag**  
Fondets resultat skal vurderes opp mot målreferanseindeksen, nemlig å overgå indeksen FTSE EPRA NAREIT Developed (Net TR, USD). Fondets investeringsunivers forventes å overlappe med komponentene i målindeksen i betydelig utstrekning. Investeringsforvalteren investerer ut fra eget skjønn, og det finnes ingen begrensninger for hvor mye fondets portefølje og resultater kan avvike fra målreferanseindeksen. Referanseindeksene tar ikke hensyn til miljømessige og sosiale egenskaper eller bærekraftsmål (om aktuelt) for fondet. Se vedlegg III i fondets prospekt for mer informasjon.

**Handelsfrekvens**  
Du kan innløse investeringen på anmodning. Dette fondet omsetter hver dag.  
**Utdelingspolitikk**  
Denne andelsklassen akkumulerer inntekt mottatt fra fondets investeringer, noe som betyr at den beholdes i fondet, og verdien av gjenspeiles i prisen for andelsklassen.

Risiko og avkastningsprofil



**Risiko- og belønningsindikatoren**  
Risikokategorien ble beregnet ved bruk av historiske resultattall, og er kan hende ikke en troverdig indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Fondets risikokategori er ikke garantert å holde seg fast, og kan endres over tid.

Et fond i den laveste kategorien betyr ikke en investering uten risiko. Fondet er i denne kategorien fordi det kan ta høyere risikoer i sin søken etter høyere belønninger, og prisen på det vil kunne øke eller falle tilsvarende.

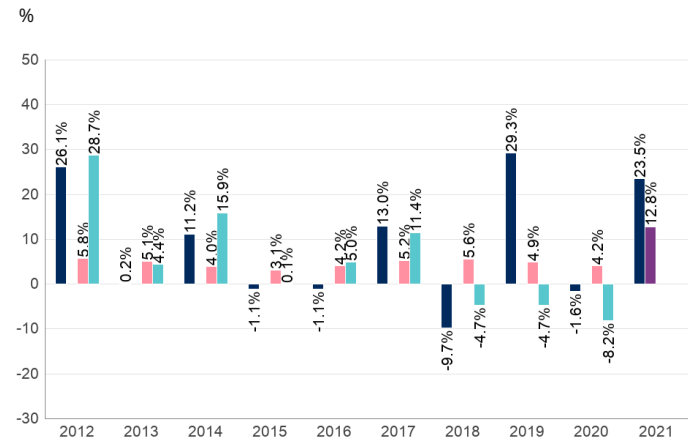
**Risikofaktorer**  
Risiko ved eiendom og fast eiendom: Investeringer i fast eiendom er utsatt for en rekke ulike risikoforhold, som økonomiske forhold, lovendringer (f.eks. i forbindelse med miljø eller regulering) og andre innvirkninger på markedet. Bærekraftsrisiko: Fondet har som mål å investere bærekraftig. Dette betyr at det kan ha begrenset eksponering mot enkelte selskaper, bransjer eller sektorer og kan avstå fra visse investeringsmuligheter, eller avhende visse beholdninger, som ikke samsvarer med kriteriene for bærekraft valgt av

investeringsforvalteren. Fondet kan investere i selskaper som ikke reflekterer troen og verdiene til en bestemt investor.  
Valutarisiko: Fondet kan tape verdi som følge av endringer i valutakurser.  
Vekst- og grensemarkedsrisiko: Vekstmarkeder, og særlig grensemarkeder, innebærer vanligvis større politisk risiko, juridisk risiko samt motparts-, drifts- og likviditetsrisiko enn utviklede markeder.  
Likviditetsrisiko: Under vanskelige markedsforhold kan det hende at fondet ikke kan selge verdipapirer til full verdi eller i det hele tatt. Dette kan påvirke resultatet og medføre at fondet utsetter eller suspenderer innløsning av andelene.  
Driftsrisiko: Driftsprosesser, inkludert de som er knyttet til sikring av aktiva, kan svikte. Dette kan medføre tap for fondet.  
Resultatrisiko: Investeringsmål uttrykker et tiltenkt resultat, men det er ingen garanti for at et slikt resultat blir oppnådd. Markedsforholdene og det makroøkonomiske miljøet kan påvirke om det er mulig å nå investeringsmålet.  
IBOR: Når finansmarkedene går bort fra å bruke interbankrente (IBOR) som alternative referanserenter, kan dette påvirke verdivurderingen av visse beholdninger og påvirke likviditeten til enkelte instrumenter. Dette kan påvirke fondets investeringsavkastning.  
Derivatrisiko: Derivater kan bidra til effektiv forvaltning av porteføljen. Det kan hende at derivater ikke oppnår forventet resultat, og dette kan medføre tap som er større enn kostnaden av derivatet. Dette kan medføre tap for fondet.

# Gebyrer

| Engangsgifter før eller etter at du investerer                                                                                     |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Inngangsgebyr                                                                                                                      | 5.00% |
| Utgangsgebyr                                                                                                                       | Ingen |
| Dette er det maksimale av hva som kan tas ut av dine penger før de investeres eller før avkastningen av din investering utbetales. |       |
| Gebyrer tatt av fondet over et år                                                                                                  |       |
| Løpende gebyrer                                                                                                                    | 1.84% |
| Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser                                                                         |       |
| Resultatgebyr                                                                                                                      |       |
| Ingen                                                                                                                              |       |

## Tidligere avkastning



Resultatet som ble oppnådd mellom 2010 og 2019, ble oppnådd under forhold som ikke lenger gjelder. Fondets investeringspolitikk ble endret 19. februar 2020.

Vær oppmerksom på at fondets referanseindeks ble endret 1. mai 2021. Tidligere resultat i tabellen ovenfor er basert på fondets mål og referanseindekser (målreferanseindeks: US Consumer Price pluss 3 %. Sammenligningsindeks: FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD)) på plass før denne datoen. Fremover vil denne tabellen vise tidligere resultater fra denne datoen basert på det nye målet og de nye referanseindeksene (målreferanseindeks: FTSE EPRA NAREIT Developed (Net TR, USD)). Ingen sammenligningsindeks).

- A Akkumulering USD (LU0224508324)
- FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)
- US Consumer Price Index plus 3%
- FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Gross TR USD)

## Praktisk informasjon

**Depotmottaker:** J.P. Morgan SE.

**Ytterligere opplysninger:** Du kan få mer informasjon om dette fondet, inkludert prospektet, den siste årsberetningen, eventuell påfølgende halvårsberetning og den siste prisen på andeler fra fondets forvaltningsselskap på adressen 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, og fra [www.schroders.lu/kiids](http://www.schroders.lu/kiids). De er tilgjengelig gratis på engelsk, flamsk, fransk, italiensk, spansk og tysk.

**Skattelovgivning:** Fondet er underlagt luxembourgsk skattelovgivning, noe som kan ha betydning for din personlige skatteposisjon.

**Ansvar:** Schroder Investment Management (Europe) S.A. vil kun bli regnet som ansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente sammenlignet med de aktuelle delene av fondets prospekt.

**Paraplyfond:** Dette fondet er en avdeling av et paraplyfond, og navnet på paraplyfondet finnes øverst på dette dokumentet. Prospektet og periodiske beretninger er utarbeidet for hele paraplyfondet. For å beskytte investorene

omkostningene du betaler, brukes til å betale fondets driftskostnader, inkludert kostnader for markedsføring og distribusjon. Disse omkostningene reduserer investeringens potensielle vekst.

Åpnings- og avslutningsgebyrene som vises, er maksimale beløp, og i noen tilfeller betaler man mindre. Du kan få de faktiske åpnings- og avslutningsgebyrene fra finansrådgiveren.

De løpende gebyrene er basert på forrige års omkostninger for året som sluttet desember 2021, og kan variere fra år til år.

Du kan finne mer informasjon om gebyrene i Avsnitt 3 i fondsprospektet.

Tidligere resultater kan ikke brukes som indikator for fremtidige resultater, og det kan være at de ikke kan gjentas. Verdien av investeringene kan gå ned så vel som opp, og det kan hende at du ikke får tilbake det beløpet du opprinnelig investerte.

Diagrammet viser resultatet i amerikanske dollar etter at de løpende gebyrene og porteføljens transaksjonskostnader er betalt. Startgebyrer er unntatt fra beregningen av tidligere resultat.

Fondet ble lansert 31/10/2005.  
Andelsklassen ble lansert 31/10/2005.

atskilles i henhold til lovverket aktivaene og passivaene til hver avdeling fra de andre avdelingenes.

**Bytter:** Betinget av vilkår kan du søke om å veksle investeringen din til en annen andelsklasse i dette fondet eller i et annet Schroder-fond. Se på prospektet for mer informasjon.

**Politikk for godtgjørelser:** Et sammendrag av Schroders' politikk for godtgjørelser og lignende opplysninger ligger ute på [www.schroders.com/remuneration-disclosures](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures). På forespørsel kan man få en gratis papirkopi.

Politikken omfatter en beskrivelse av hvordan godtgjørelser og fordeler regnes ut samt identitetene til de personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelsene og fordelene.

**Ordliste:** Du finner en forklaring på enkelte av begrepene som brukes i dette dokumentet, på adressen [www.schroders.lu/kiid/glossary](http://www.schroders.lu/kiid/glossary).

**Distribusjonskostnader:** Nivået av distribusjonskostnader i visse jurisdiksjoner kan påvirke investeringsforvalterens evne til å oppfylle fondets investeringsmål på tvers av alle andelsklasser etter at avgifter er trukket fra.