

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

EURO Government Bond

Schroder International Selection FundSICAV-alarahasto

Luokka A Jakelu EUR (LU0053903893)

Tätä rahastoa hallinnoi Schroder Investment Management (Europe) S.A., joka on osa Schroders-konsernia.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoite

Rahasto pyrkii tarjoamaan tuottoa ja pääomankasvua, joka ylittää kulujen vähentämisen jälkeen ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government Index -indeksin 3–5 vuoden jaksolla sijoittamalla euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin.

Sijoituspolitiikka

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ja vähintään kaksi kolmasosaa rahaston varoista sijoitetaan joukkovelkakirjoihin, joiden luottoluokitus (luokiteltujen joukkovelkakirjojen osalta Standard & Poor'sin mukainen tai muun luottoluokituslaitoksen vastaava luokitus ja luokittelemattomien joukkovelkakirjojen osalta Schrodersin oma luokitus) on sijoituskelpoinen tai sijoituskelpoista heikempi ja joiden liikkeeseenlaskijoita ovat euroa valuuttanaan käyttävät valtiot.

Rahasto voi myös sijoittaa suoraan tai välillisesti muihin arvopapereihin (mukaan lukien muut omaisuusluokat), maihin, alueisiin, toimialoihin, valuuttoihin, sijoitusrahastoihin, takuudistuksiin ja rahamarkkinainstrumentteihin sekä pitää omistuksessaan käteistä.

Johdannaisia voidaan käyttää tarkoituksena saavuttaa sijoitusvoittoja, pienentää riskiä tai hoitaa rahastoa tehokkaammin.

Viitearvo

Rahaston tuotto- tai arvonkehitystä on arvioitava suhteessa sen tavoitteeseen ylittää ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government -indeksi. Valtaosa rahaston varoista voidaan sijoittaa vertailuindeksin osatekijöihin. Rahastonhoitaja sijoittaa oman harkintansa mukaan, eikä viitearvon koostumus rajoita sijoituskohteiden valintaa. Rahastonhoitaja voidaan sijoittaa vertailuindeksin ulkopuolisiin yrityksiin tai sektoreihin sijoitusmahdollisuuksien hyödyntämiseksi.

Kaupankäyntiajat

Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa pyynnöstä. Rahasto käy kauppaa päivittäin.

Tuotonjako

Tämä osuuslaji jakaa vuosittain sijoituksen bruttotuottoon perustuvaa vaihtuvaa tuottoa.

Riski-tuottoprofiili



Riski-hyötyindikaattori

Rahaston riskiluokka on laskettu aiempien tuottotietojen perusteella, eikä se välttämättä ennusta luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia.

Riskiluokka ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se voi vaihdella ajan myötä.

Alhaisintaan riskiluokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Rahasto kuuluu tähän luokkaan, koska se voi ottaa suurempia riskejä tavoitellessaan suurempia tuottoja, ja sen hinta voi nousta ja laskea riskitason mukaisesti.

Riskitekijät

Pääomariski/tuotonjako: Rahasto maksaa osinkoa tuotto- tai arvonkehityksestä riippumatta, joten osinko voi muodostaa osan sijoitetun summan palautuksesta.

Pääomariski / negatiiviset tuotot: Korkojen ollessa erittäin alhaiset tai negatiiviset rahaston arvo voi laskea.

Luottoriski: Liikkeeseenlaskijan taloudellisen tilan heikkenemisen seurauksena sen joukkovelkakirjojen hinnat voivat laskea tai menettää arvonsa.

Valuutariski: Valuuttakurssien muutokset voivat aiheuttaa tappioita rahastolle.

Korkoriski: Korkojen muutokset voivat aiheuttaa tappioita rahastolle.

Likviditeettiriski: Vaikeissa markkinaolosuhteissa rahasto ei ehkä pysty myymään arvopaperia täydellä hinnalla tai ollenkaan. Tämä voi vaikuttaa rahaston kehitykseen, ja sen vuoksi rahasto voi joutua lykkäämään osuuksien lunastuksia tai keskeyttämään ne.

Operatiivinen riski: Operationaaliset prosessit, kuten omaisuuserien säilytystoimet, voivat epäonnistua. Tämä voi aiheuttaa tappioita rahastolle.

Tuoton riski: Sijoitustavoitteet kuvaavat rahaston tavoitetuottoa, mutta rahasto ei anna takuuta siitä, että tavoite saavutetaan. Sijoitustavoitteiden saavuttamiseen vaikuttavat markkinatilanne ja makrotaloudellinen toimintaympäristö.

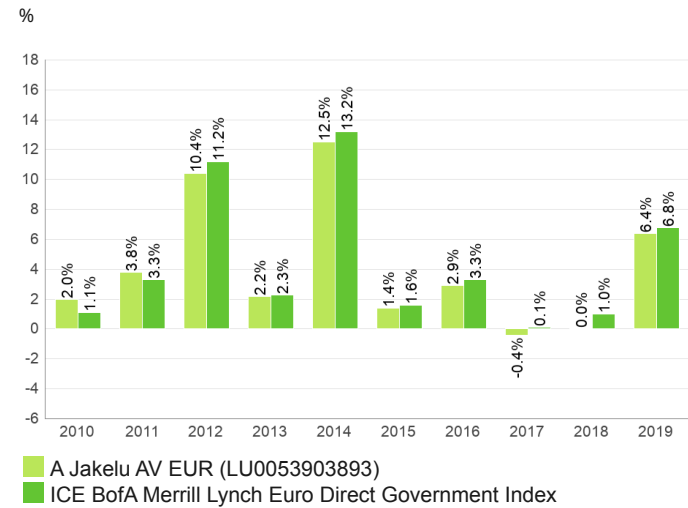
IBOR: Rahoitusmarkkinoiden siirtyminen pois pankkien välisten korkojen (IBOR-korkojen) käytöstä vaihtoehtoisina viitekorkoina voi vaikuttaa tiettyjen omistuksien arvostukseen ja heikentää tiettyjen rahoitusinstrumenttien likviditeettiä. Tämä voi vaikuttaa rahaston tuotto- ja arvonkehitykseen.

Johdannaisriski – tehokas salkunhoito ja sijoitustavoitteet: Johdannaisia voidaan käyttää sijoitussalkun tehokkaaseen hallintaan. Johdannainen ei ehkä tuota odotetusti ja voi aiheuttaa tappioita, jotka ovat suuremmat kuin johdannaisen kustannukset, joten rahastolle voi aiheutua tappiota. Rahasto voi pyrkiä saavuttamaan tuottoa sijoittamalla johdannaisiin esimerkiksi lyhyeksi myynnin ja vivutuksen kautta. Omaisuuserän arvon muuttuessa siihen liittyvän

Rahaston kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	3.00%
Lunastuspalkkio	Ei mitään
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0.59%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	
Ei mitään	

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä, ja todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Sijoittajat voivat pyytää todellisia merkintä- ja lunastuspalkkioita koskevat tiedot sijoitusneuvojaltaan.

Juoksevat kulut perustuvat vuoden 2019 kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen kohdassa 3.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä eikä välttämättä toistu. Sijoitusten arvo voi laskea tai nousta, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa.

Kaavio esittää kehityksen valuutassa EUR juoksevien kulujen ja salkun kaupankäyntikulujen maksamisen jälkeen. Merkintäpalkkioita ei oteta huomioon aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskennassa.

Rahasto aloitti toimintansa 13 syyskuussa 1994.

Osuuslaji perustettiin 13 syyskuussa 1994.

Käytännön tiedot

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

Lisätietoja: Lisätietoja rahastosta, mukaan lukien rahastoesite, viimeisin vuosikertomus ja mahdollinen sitä tuoreempi puolivuotiskatsaus sekä osuuksien viimeisimmät hinnat, on saatavilla rahastoyhtiöltä osoitteesta 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, ja verkko-osoitteesta www.schroders.lu/kiids. Tiedot ovat saatavilla maksutta bulgariaksi, englanniksi, ranskaksi, saksaksi, kreikaksi, unkariksi, italiaksi, puolaksi, flaamiksi, hollanniksi, suomeksi, portugaliksi ja espanjaksi.

Verolainsäädäntö: Rahasto on Luxemburgin verolainsäädännön alainen, mikä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Vastuu: Schroder Investment Management (Europe) S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

Sateenvarjarahasto: Tämä rahasto on tämän asiakirjan alussa mainitun sateenvarjarahaston alarahasto. Tarjousesite ja määräaikaikatsaukset laaditaan koko sateenvarjarahastolle. Sijoittajien suojaamiseksi kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillisiä muiden alarahastojen varoista ja vastuista.

Vaihdot: Ehtojen täyttyessä sijoittaja voi pyytää sijoituksensa vaihtamista tämän rahaston toiseen osuuslajiin tai toiseen Schroder-rahastoon. Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Palkkiopolitiikka: Yhteenveto Schrodersin palkkiopolitiikasta ja muita asiaan liittyviä tietoja on verkko-osoitteessa

www.schroders.com/remuneration-disclosures. Maksuton paperikopio on saatavilla pyynnöstä.

Palkkiopolitiikka sisältää kuvauksen korvauksien ja etuuksien laskentatavoista sekä niiden myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot.

Sanasto: Joidenkin asiakirjassa käytettyjen termien määritelmät ovat saatavilla verkko-osoitteesta www.schroders.lu/kid/glossary.

Vertailuarvo: Vertailuarvo on valittu, koska se edustaa sijoitustyyppettä, joihin rahasto todennäköisesti sijoittaa, ja se on siksi sopiva vertailuarvo tuotolle, jota rahasto pyrkii tarjoamaan.

Jakelukustannukset: Jakelukustannusten taso tietyillä lainkäyttöalueilla voi vaikuttaa salkunhoitajan mahdollisuuteen täyttää rahaston sijoitustavoite kaikissa osuuslajeissa kulujen vähentämisen jälkeen.