

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Equity Impact

een subfonds van Schroder International Selection Fund
Klasse C Accumulation EUR (LU2347500972)

Dit product wordt beheerd door Schroder Investment Management (Europe) S.A., onderdeel van de Schroders Group. Raadpleeg voor meer informatie over dit product www.schroders.lu of bel +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk om toezicht te houden op Schroder Investment Management (Europe) S.A. met betrekking tot dit Document met essentiële beleggersinformatie. Aan Schroder Investment Management (Europe) S.A. is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder het toezicht van de CSSF.

Dit document is gepubliceerd op 19/08/2024.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

Dit is een ICBE-fonds met veranderlijk kapitaal.

Termijn

Het fonds heeft geen vervaldatum.

Beleggingsdoelstelling

Het fonds streeft ernaar kapitaalgroei te bieden door te beleggen in aandelen van bedrijven uit opkomende markten en grensmarkten over de hele wereld of in bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten of winst genereren uit opkomende markten of grensmarkten over de hele wereld, waarvan de activiteiten volgens de beleggingsbeheerder een positieve maatschappelijke of ecologische impact hebben, en die de beleggingsbeheerder als duurzame beleggingen beschouwt.

Het fonds wordt actief beheerd en belegt zijn activa in (i) duurzame beleggingen, zijnde beleggingen waarvan verwacht wordt dat zij bijdragen aan de bevordering van een ecologische of maatschappelijke doelstelling die verband houdt met een of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en dat zij op lange termijn rendement zullen opleveren voor de aandeelhouders, en (ii) beleggingen die de beleggingsbeheerder op grond van de duurzaamheidscriteria als neutraal beschouwt, zoals contanten, geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om het risico te verlagen (hedging) of om het fonds efficiënter te beheren.

De beleggingsbeheerder zal bedrijven selecteren uit een universum van in aanmerking komende bedrijven die worden geacht te voldoen aan de impactcriteria van de beleggingsbeheerder. De impactcriteria omvatten een beoordeling van de bijdrage van het bedrijf aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN, naast de beoordeling van de impact van het bedrijf door de beleggingsbeheerder via zijn eigen kader en tools voor impactbeleggingsbeheer (inclusief een impactscorekaart).

Het fonds maakt deel uit van de Impact Driven-strategieën van Schroders. Als zodanig worden zeer selectieve beleggingscriteria toegepast en is het beleggingsproces in lijn met de Bedrijfsprincipes voor Impactbeheer, wat betekent dat een beoordeling van de impact is opgenomen in de stappen van het beleggingsproces. Alle duurzame beleggingen in het fonds vallen onder dit kader.

Het fonds belegt ten minste twee derde van zijn activa in een geconcentreerde reeks aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven uit opkomende en grensmarkten of bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten of winst genereren uit opkomende markten of grensmarkten. Dit betekent dat het fonds doorgaans minder dan 50 bedrijven omvat.

De bedrijven waarin het fonds belegt, worden onderworpen aan een financiële evaluatie door de beleggingsbeheerder om het potentieel voor langetermijnrendement voor de aandeelhouders te helpen bepalen.

Het fonds kan direct beleggen in Chinese B-aandelen en Chinese H-aandelen en kan tot 30% van zijn vermogen (op nettobasis) direct of indirect (bijvoorbeeld via participatiebewijzen) beleggen in Chinese A-aandelen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en in aandelen die genoteerd zijn aan de STAR Board en de ChiNext. Het fonds kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, en kan contanten houden (met inachtneming van de beperkingen in het prospectus).

Het fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector" op de website van het fonds: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Het fonds belegt in bedrijven die geen aanzienlijke milieu- of maatschappelijke schade veroorzaken en goede bestuurspraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de ratingcriteria van de beleggingsbeheerder.

De beleggingsbeheerder kan ook samenwerken met bedrijven die door het fonds in portefeuille worden gehouden om duurzaamheidspraktijken te verbeteren en de maatschappelijke en ecologische impact van onderliggende bedrijven waarin wordt belegd te verbeteren. Meer informatie over de duurzaamheidsaanpak van de beleggingsbeheerder is beschikbaar in het prospectus en op de website: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Benchmark: Het fonds heeft geen doelbenchmark. De resultaten van het fonds moeten worden vergeleken met de vergelijkende benchmark, namelijk de MSCI Emerging Markets (Net TR) Index. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de beleggingsbeheerder de activa van het fonds belegt. Het beleggingsuniversum van het fonds zal naar verwachting in aanzienlijke mate overlappen met de componenten van de vergelijkende benchmark. De beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het fonds kunnen afwijken van de vergelijkende benchmark. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de milieu- en maatschappelijke kenmerken of duurzaamheidsdoelstelling (voor zover relevant) van het fonds. Zie bijlage III van het prospectus van het fonds voor nadere details.

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om beleggingswinsten te verwezenlijken, het risico te verminderen of het fonds efficiënter te beheren.

Het fonds wordt gewaardeerd met verwijzing naar de intrinsieke waarde van de onderliggende activa.

Handelsfrequentie: U kunt uw belegging op verzoek verzilveren. Dit fonds wordt dagelijks verhandeld.

Uitkeringsbeleid: Deze aandelenklasse accumuleert inkomsten die uit de beleggingen van het fonds worden gerealiseerd, wat betekent dat deze in het fonds worden gehouden en de waarde ervan wordt weerspiegeld in de prijs van de aandelenklasse.

Depositaris: J.P. Morgan SE

Beoogde particuliere belegger

Het fonds is bedoeld voor kleine beleggers (i) met basiskennis van beleggen; (ii) die de grondbeginselen begrijpen van het kopen en verkopen van aandelen in beursgenoteerde ondernemingen en de manier waarop deze aandelen worden gewaardeerd; (iii) die grote verliezen op korte termijn kunnen accepteren; en (iv) die groei willen op [langere termijn] maar gemakkelijk toegang hebben tot hun contanten. Deze belegging moet deel uitmaken van een gevarieerde beleggingsportefeuille. Dit product is geschikt voor de algemene verkoop aan particuliere en professionele beleggers via alle distributiekanalen, met of zonder professioneel advies.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 3 jaar in bezit houdt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Prestaties Scenario's

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		EUR 10000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 2550	EUR 3700
	Gemiddeld rendement per jaar	-74.5%	-28.2%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7830	EUR 9030
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.7%	-3.3%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10460	EUR 12130
	Gemiddeld rendement per jaar	4.6%	6.6%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 14640	EUR 14560
	Gemiddeld rendement per jaar	46.4%	13.3%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De

Het fonds bevindt zich in deze categorie omdat het grotere risico's kan nemen om te trachten hogere opbrengsten te genereren, en zijn prijs kan dienovereenkomstig stijgen en dalen.

Wees u bewust van het valutarisico. Als u een aandelenklasse in een vreemde valuta heeft gekozen, zult u zijn blootgesteld aan het valutarisico en zal uw uiteindelijke rendement afhangen van de wisselkoers tussen die vreemde valuta en uw plaatselijke valuta. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een effect mogelijk niet verkopen voor de volledige waarde of helemaal niet. Dit kan de prestaties beïnvloeden en kan ertoe leiden dat het fonds aflossingen van zijn aandelen uitstelt of opschort, wat betekent dat beleggers mogelijk niet onmiddellijk over hun participaties kunnen beschikken.

Meer informatie over de andere risico's vindt u in het prospectus: <https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-LUEN.pdf>

weergegeven scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde veronderstellingen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Het maximale verlies dat u kunt lijden is de gehele waarde van uw belegging.

Het Ongunstige scenario werd gesimuleerd op basis van de toepasselijke benchmark die is gebruikt voor een belegging tussen 08 2021 en 04 2023

Het gematigde scenario werd gesimuleerd op basis van de geschikte benchmark die is gebruikt voor een belegging tussen 11 2019 en 11 2022

Het gunstige scenario werd gesimuleerd op basis van de geschikte benchmark die is gebruikt voor een belegging tussen 03 2020 en 03 2023

Wat gebeurt er als Schroder Investment Management (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

In uw belang worden de activa van de vennootschap bewaard door een aparte vennootschap, de bewaarder. Het vermogen van het fonds om te betalen zal dan ook niet worden beïnvloed door de eventuele insolventie van Schroder Investment Management (Europe) S.A. Als het fonds wordt beëindigd of afgewikkeld, zullen de activa worden vereffend en zult u een passend deel van de eventuele opbrengsten ontvangen, maar u kunt uw belegging gedeeltelijk of volledig verliezen. U valt niet onder de Luxemburgse compensatieregeling.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10 000,00

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 266	EUR 750
Effect van de kosten per jaar (*)	2.7%	2.1% per jaar

*Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de periode van bezit. Zo blijkt bijvoorbeeld dat uw gemiddeld rendement per jaar naar verwachting 9,1 % zal bedragen vóór de kosten en 6,9 % na de kosten, als u op de aanbevolen periode van bezit uitstapt.

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Deze kosten zijn reeds inbegrepen in de prijs die u betaalt wanneer u deze belegging doet. Dit is het hoogste bedrag dat u zal worden aangerekend. De persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten. [1.00%]	Maximaal EUR 100
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	Deze kosten zijn een schatting op basis van de werkelijke kosten over het afgelopen jaar die wij elk jaar maken voor het beheer van uw beleggingen. [1.28%]	EUR 128
Transactiekosten	Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. [0.37%]	EUR 37
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Er is geen aanbevolen minimale periode van bezit voor dit fonds, maar beleggers moeten dit niet beschouwen als een belegging op korte termijn. U kunt uw belegging echter op elk ogenblik zonder sancties verzilveren in overeenstemming met het prospectus van het fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het fonds of een van de diensten die Schroders u aanbiedt, kunt u contact opnemen met de Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., te 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, of een klacht indienen via het contactformulier op onze website, www.schroders.lu of stuur een e-mail naar EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Andere nuttige informatie

Afhankelijk van de manier waarop u deze aandelen koopt, kunnen er nog andere kosten bijkomen, zoals makelaarsprovisies, platformkosten en zegelrecht. De distributeur geeft u zo nodig aanvullende documenten.

Meer informatie over dit Fonds, inclusief het prospectus, het recentste jaarverslag, eventuele later gepubliceerde halfjaarverslagen en de recentste aandelenkoers, is beschikbaar bij de beheermaatschappij van het Fonds op het volgende adres: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, en op www.schroders.lu/kiids. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Engels, Vlaams, Frans, Duits, Italiaans en Spaans.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving, wat een invloed kan hebben op uw persoonlijke belastingpositie.

Het fonds heeft tot doel duurzaam te beleggen (in de zin van Artikel 9 van de SFDR). Dit betekent dat de blootstelling van het fonds aan bepaalde bedrijven, industrieën of sectoren kan worden beperkt en het fonds beleggingskansen kan laten liggen of bepaalde deelnemingen kan verkopen die niet overeenstemmen met de duurzaamheidscriteria van het fonds die zijn gekozen door de beleggingsbeheerder. Het is mogelijk dat het fonds belegt in bedrijven die niet overeenstemmen met de overtuigingen en waarden van bepaalde beleggers.

Paraplufonds: Dit fonds is een subfonds van het paraplufonds waarvan de naam bovenaan dit document te vinden is. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het volledige paraplufonds. Om beleggers te beschermen, zijn de activa en de verplichtingen van elk subfonds bij wet gescheiden van die van andere subfondsen.

Dit document met essentiële beleggersinformatie wordt minstens elke 12 maanden bijgewerkt, tenzij er ad-hocwijzigingen zijn.

De kosten-, vergoedings en risicoberekeningen die in dit Document met essentiële beleggersinformatie zijn opgenomen zijn gebaseerd op de methodologie zoals voorschreven door de EU-voorschriften.

U kunt de grafiek van de in het verleden behaalde resultaten en de historische gegevens over de prestatiescenario's bekijken op: www.schroderspriips.com/nl-nl/nl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000017H8L/-/profile/