

Dette dokumentet gir deg viktig investorerinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. 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.

Alternative Securitised Income

et underfond av Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse C Akkumulering NOK Hedged (LU2305366945)

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 inntekter og kapitalvekst på ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5% før gebyrer er trukket fra* over en tre til fem års periode ved å investere i verdipapiriserte obligasjoner utstedt av selskaper over hele verden.

*For målavkastning etter avgifter for hver andelsklasse kan du gå til Schroders nettsted:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Investeringspolitikk

Fondet forvaltes aktivt og investerer minst to tredjedeler av sine aktiva i verdipapiriserte obligasjoner, inkludert, men ikke begrenset til, aktivsikrede verdipapirer (ABS), statlige og ikke-statlige pantelånssikrede verdipapirer (MBS), inkludert verdipapirer med terminoppgjør (forward-settling), slik som handler som skal annonseres (TBA), kommersielle pantelånssikrede verdipapirer (CMBS), sikrede pantelånsobligasjoner (CLO-er) verdipapirer med kredittsikrooverføring (CRT-er). Underliggende aktiva for aktivsikrede verdipapirer kan omfatte kredittkorfdring, personlige lån, billån, transportfinansiering og småbedriftslån.

Fondet kan også investere i obligasjoner utstedt av stater, offentlige organer, overnasjonale organisasjoner og selskaper over hele verden.

Fondets strategi vil ha en samlet durasjon på mellom null og fire år, men dette utelukker ikke at fondet kan investere i obligasjoner med en durasjon på over fire år.

Fondet kan investere inntil 100 % av sine aktiva i obligasjoner utstedt over hele verden som har en kredittvurdering på eller under investeringsgrad (målt av Standard & Poor's eller en tilsvarende vurdering fra andre kredittvurderingsbyråer for kredittvurderte verdipapirer og implisitte kredittvurderinger fra Schroders for ikke-kredittvurderte verdipapirer).

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 holde kontanter (underlagt begrensningene som er angitt i prospektet).

Fondet kan bruke både lange og korte derivater, med sikte på å oppnå investeringsgevinster, redusere risikoen eller forvalte fondet mer effektivt.

Referansegrunnlag

Fondets resultat skal vurderes opp mot målreferanseindeks, som er å levere ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index pluss 3,5 % og sammenlignes med indeksen ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities. Referanseindeksen for sammenligning er bare inkludert for å måle resultatet og påvirker ikke hvordan investeringsforvalteren investerer fondets aktiva.

Mens fondets investeringer generelt forventes å avvike vesentlig fra komponentene i sammenligningsindeksen, kan fondets investeringer være overlappende på bakgrunn av investeringsforvalterens synspunkter. Investeringsforvalteren investerer ut fra eget skjønn, og det finnes ingen begrensninger på hvor mye fondets portefølje og avkastning kan avvike fra referanseindeksen for sammenligning. Investeringsforvalteren vil investere i selskaper eller sektorer som ikke er inkludert i referanseindeksen for sammenligning. Målreferanseindeksen er valgt fordi fondets avkastningsmål er å oppnå avkastningen til referanseindeksen, som angitt i investeringsmålet. Referanseindeksen for sammenligning er valgt fordi investeringsforvalteren mener at denne referanseindeksen gir en passende sammenligning for å måle resultatet, gitt fondets investeringsmål og investeringspolitikk. Resultatene av denne andelsklassen sammenlignes med resultatet til den tilsvarende usikrede valutaandelsklassen.

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

Lavere risiko

Potensielt lavere belønning

Høyere risiko

Potensielt høyere belønning



Risiko- og belønningsindikatoren

Risikokategorien ble beregnet ved bruk av simulerte, historiske resultattall og kan hende ikke er 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 søker å gi belønning samtidig med at prisvolatiliteten begrenses.

Risikofaktorer

ABS- og MBS-risiko: Fondet kan investere i pantesikrede eller aktivsikrede verdipapirer. De underliggende låntakerne av disse verdipapirene vil kanskje ikke kunne betale tilbake hele beløpet de skylder, noe som kan føre til tap for fondet.

Kredittisiko: Hvis den økonomiske situasjonen til en utsteder forverres, kan verdien av obligasjonene falle, eller obligasjonene kan bli verdiløse.

Valutarisiko: Fondet kan tape verdi som følge av bevegelser i utenlandske valutakurser.

Valutarisiko / sikret andelsklasse: Kurssikringen av andelsklassen vil kanskje ikke være fullstendig effektiv, og det kan fortsatt være resteksponering for

valuta. Kostnaden forbundet med sikring kan påvirke resultatet, og potensielle gevinster kan bli begrenset i større grad enn for usikrede andelsklasser.

Derivatisiko: Derivater kan bidra til effektiv forvaltning av porteføljen. Fondet kan også i vesentlig grad investere i derivater, blant annet ved bruk av shortsalg og lånefinansierte teknikker, med sikte på å få avkastning. 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.

Risiko ved høyutbytteobligasjoner: Høyutbytteobligasjoner (vanligvis uklassifisert eller med lavere klassifisering) medfører vanligvis større markeds-, kreditt- og likviditetsrisiko.

Renterisiko: Fondet kan tape verdi som et direkte resultat av renteendringer.

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 relatert til aktivas sikkerhet, kan svikte. Dette kan føre til tap for fondet.

Resultatrisiko: Investeringsmålene gir et tiltenkt resultat, men det er ingen garanti for at et slikt resultat vil bli oppnådd. Avhengig av markedets tilstand og makroøkonomiske forhold kan det bli vanskeligere å oppnå investeringsmål.

IBOR: Finansmarkedenes overgang bort fra bruk av interbankrenter (IBOR) til alternative referanserenter kan påvirke verdiløsheten til visse beholdninger og føre til disrupsjon av likviditeten i enkelte instrumenter. Dette kan påvirke fondets investeringsresultat.

Gebyrer

Engangsvgifter før eller etter at du investerer

Inngangsgebyr 1.00%

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 0.67%

Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser

Resultatgebyr

Ingen

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.

Det løpende gebyrbeløpet som vises her, er et estimat av gebyrene fordi fondet ble lansert nylig og ikke hadde ett års omkostninger som beløpet kunne beregnes ut fra. Fondets årsberetning for hvert regnskapsår vil ha med nøyaktige detaljer om gebyrene som påløp.

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

Tidligere avkastning



Vær oppmerksom på at fondets målindeks ble endret 1. mai 2021. Tidligere resultater i tabellen over er basert på fondets investeringsmål og referanseindeks (Målreferanseindeks: Tremåneders USD LIBOR pluss 3,5 %. Referanseindeks for sammenligning: ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Securities index) som var på plass før denne datoen.

Fremover vil denne tabellen vise tidligere resultater fra denne datoen basert på det nye investeringsmålet og referanseindeks (Målreferanseindeks: ICE BofA 3 mnd US Treasury Bill Index + 3,5 %. Referanseindeks for sammenligning: ICE BofA Merrill Lynch US flytende Rate Asset Securities index).

■ C Akkumulering NOK (LU2305366945)

■ ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5%

■ ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities Index

■ C Accumulation USD (LU2107320801)

Fondet ble lansert 17/12/2019.

Andelsklassen ble lansert 11/03/2021.

Resultattall er bare tilgjengelig etter lanseringen av den respektive andelsklassen.

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. 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

atstilles i henhold til lovverket aktivaene og passivaene til hver avdeling fra de andre avdelingene.

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. 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.

Ordlister: Du finner en forklaring på enkelte av begrepene som brukes i dette dokumentet, på adressen 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.