

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå hvilken karakter, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap som dette produktet innebærer, og hjelper deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Alternative Securitised Income

et underfond av Schroder International Selection Fund

Klasse C Akkumulering USD (LU2107320801)

Dette produktet forvaltes av Schroder Investment Management (Europe) S.A., som er et medlem av Schroders Group. Hvis du vil ha mer informasjon om dette produktet, kan du se www.schroders.com eller ringe +352 341 342 212. Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsyn av Schroder Investment Management (Europe) S.A. i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Schroder Investment Management (Europe) S.A. har konsesjon i Luxembourg og under tilsyn av CSSF.

Dette dokumentet ble utarbeidet 30/01/2025.

Hva er dette produktet?

Type

Dette er et UCITS-fond.

Periode

Fondet er opprettet for en ubegrenset periode. Fondet kan under visse omstendigheter ensidig avvikles i samsvar med lovkrav.

Investeringsmål

Fondet har som mål å gi inntekt og kapitalvekst på 50% JP CLOIE index + 50% ICE BofA CABS index før honorarer og gebyrer er trukket fra*, over en periode på tre til fem år ved å investere i verdipapiriserte obligasjoner utstedt av enheter over hele verden. *Du finner informasjon om avkastningsmål etter gebyrer for hver andelsklasse på Schroders-nettstedet: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-withus/after-fees-performance-targets/>

Fondet forvaltes aktivt og investerer minst to tredjedeler av sine aktiva i verdipapiriserte obligasjoner, inkludert, men ikke begrenset til, aktivisikrede 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 pantelånssikrede verdipapirer (CLO-er) verdipapirer med kreditttransaksjonsforflytning (CRT-er). Underliggende aktiva for aktivisikrede verdipapirer kan omfatte kredittkøtkjøp, personlige lån, billån, transportfinansiering og småbedriftslån. Fondet kan også investere i verdipapirer med fast og flytende rente utstedt av myndigheter, offentlige etater, 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, tegningsretter og pengemarkedsinstrumenter og kan holde kontanter (underlagt begrensningene som er oppgitt i prospektet).

Investeringsforvalteren vurderer bærekraftsmerittene til mulige investeringer ved bruk av egenutviklede verktøy. Fondet investerer bare i aktiva som anses over en minimumsterskel basert på investeringsforvalterens ratingssystem.

Fondet kan bruke både lange og korte derivater, med sikte på å oppnå investeringsgevinster, redusere risikoen eller forvalte fondet mer effektivt. Fondet verdsettes med referanse til de underliggende aktivaenes netto andelsverdi.

Referanseindeks: Fondets resultater skal vurderes opp mot dets målreferanseindeks som er å gi 50% JP CLOIE index + 50% ICE BofA CABS index og sammenlignet med 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit index (hedged to USD) og 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (hedged to USD). 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. Se vedlegg III i fondets prospekt for mer informasjon. Referanseindeksene tar ikke hensyn til miljømessige og sosiale egenskaper eller eventuelle bærekraftsmål for fondet.

Valuta: Underfondets valuta er USD. Andelsklassens valuta er USD.

Handelsfrekvens: Du kan innløse investeringen på anmodning. Dette fondet omsetter hver dag.

Utbyttepolitikk: Denne andelsklassen akkumulerer inntekt mottatt fra fondets investeringer, noe som betyr at den beholdes i fondet, og verdien av gjenspeiles i prisen for andelsklassen.

Depotmottaker: J.P. Morgan SE

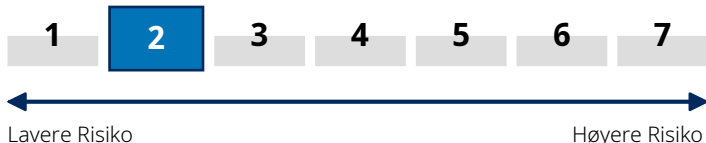
Tiltenkt privat investor

Fondet kan være egnet for investorer som ønsker å kombinere kapitalvekstmuligheter med inntekter på lang sikt i de relativt sett stabile gjeldsmarkedene. Fondet er ment for ikke-profesjonelle investorer som har grunnleggende investeringskunnskap og evne til å bære store kortsiktige tap. Investeringen bør inngå i en variert investeringsportefølje. Dette fondet er egnet for generelt salg til ikke-profesjonelle og profesjonelle investorer gjennom alle distribusjonskanaler med eller uten profesjonell rådgivning.

Du kan få mer informasjon om dette fondet, inkludert prospektet, den seneste årsrapporten, eventuelt den påfølgende halvårsrapporten og seneste andelskurs fra fondets forvaltningsselskap med adresse 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, og fra www.schroders.com/kiids. De er tilgjengelig gratis på engelsk, flamsk, fransk, italiensk, spansk og tysk.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoer



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år. Den oppsummerende risikoindikatoren gir en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger

på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en lav risikoklasse.

Fondet er i denne kategorien fordi det skal gi belønning samtidig med at prisvolatiliteten begrenses.

Vær oppmerksom på valutarisiko. I noen tilfeller kan du motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får kan avhenge av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises ovenfor.

Dette produktet omfatter ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Likviditetsrisiko: Det kan være produktet er vanskelig å selge, eller det kan være du må selge det til en pris som virker betydelig inn på hvor mye du får igjen.

Avkastningsscenarier

Du finner mer informasjon om andre risikoer i prospektet på www.schroders.com.

Anbefalt eieperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		USD 10000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Scenarier			
Minimum	Det garanteres ingen minimumsavkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	USD 6360	USD 7630
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-36.4%	-8.6%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	USD 9250	USD 9650
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-7.5%	-1.2%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	USD 10080	USD 10220
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0.8%	0.7%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	USD 10960	USD 11480
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	9.6%	4.7%

De viste tallene omfatter alle kostnadene til selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til den personlige skattesituasjonen din, som kanskje også påvirker hvor mye du får tilbake. Hva du får fra dette produktet, avhenger av fremtidig verdiutvikling i markedene. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, illustrerer den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet /

en passende referanse de siste 10 årene. Scenarioene som vises, er illustrasjoner basert på historisk verdiutvikling og på visse forutsetninger. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Det ugunstige scenarioet ble simulert basert på en egnet referanseindeks som ble brukt for en investering mellom 03 2017 til 03 2020 Det moderate scenarioet ble simulert basert på en egnet referanseindeks som ble brukt for en investering mellom 01 2019 og 01 2022 Det gunstige scenarioet forekom for en investering mellom 08 2021 til 08 2024

Hva om Schroder Investment Management (Europe) S.A. ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva holdes til forvaring av depotmottakeren, slik at fondets betalingsevne ikke påvirkes av insolvens hos Schroder Investment Management (Europe) S.A. I tillegg er fondets aktiva atskilt fra depotmottakerens aktiva, noe som begrenser risikoen for at fondet lider tap ved mislighold fra eller insolvens hos depotmottakeren eller noen som handler på dets vegne. Skulle det oppstå tap, finnes det imidlertid ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan oppveie et slikt tap.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor godt produktet presterer. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt:
– I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet har en avkastning som vist i det moderate scenarioet
– USD 10 000,00 er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Samlede kostnader	USD 196	USD 404
Virkningen av årlige kostnader (*)	2.0%	1.3% hvert år

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i holdetiden. Det viser for eksempel at hvis du avslutter på den anbefalte holdetiden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 2,0 % før kostnader og 0,7 % etter kostnader. Personen som gir deg råd eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Disse kostnadene er allerede inkludert i prisen du betaler når du går inn i denne investeringen. Dette er det høyeste beløpet du vil bli belastet. Personen som selger deg produktet, vil informere deg om den faktiske kostnaden. [1.00%]	Opptil USD 100
Innløsningskostnad	Vi krever ikke utgangsgebyr for dette produktet, men personen som selger deg produktet, kan gjøre det.	USD 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	Disse kostnadene er et estimat basert på faktiske kostnader fra det siste året som vi innkrever hvert år for å forvalte investeringene dine. [0.64%]	USD 64
Transaksjonskostnader	Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere, avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. [0.33%]	USD 33
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ikke prestasjonshonorar for dette produktet.	USD 0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Det finnes ingen påkrevd minste investeringsperiode for dette fondet, men investorer bør ikke se på dette som en kortsiktig investering, og du bør være forberedt på å forbli investert i minst 3 år. Du kan imidlertid innløse investeringen når som helst, med forbehold om eventuelle gjeldende kostnader og gebyrer knyttet til salg eller kjøp av andelene i henhold til fondets prospekt.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på fondet eller noe aspekt ved tjenesten som tilbys av Schroders, kan du kontakte Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., på adressen 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg eller sende inn en klage via kontaktskjemaet på nettstedet vårt, www.schroders.com eller på e-post til EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Annen relevant informasjon

Fondet investerer ikke direkte i enkelte aktiviteter, bransjer eller grupper av utstedere over grensene som er oppført under «bærekraftsrelatert offentliggjøring av opplysninger», på fondets nettside <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Avhengig av hvordan du kjøper disse andelene, kan du pådra deg andre kostnader, inkludert meglerprovisjon, plattformavgifter og dokumentavgift. Distributøren gir deg ytterligere dokumenter der det er nødvendig.

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

Fondet har miljømessige og/eller sosiale egenskaper (innenfor rammen av artikkel 8 SFDR). 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.

Paraplyfond: Dette fondet er et underfond av et paraplyfond, og navnet på paraplyfondet finnes øverst på dette dokumentet. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for hele paraplyfondet. For å beskytte investorene holdes aktivaene og passivaene til hvert underfond atskilt fra de andre underfondenes aktiva og passiva.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet oppdateres minst hver 12. måned, med mindre det er noen små endringer.

Kostnads-, resultats- og risikoberegningene som finnes i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, følger metodikken som er foreskrevet av EU-regler.

Du kan se diagrammet med historiske resultater (for de siste 4 årene) og de historiske resultatscenariene på: www.schroderspriips.com/nor-nor/nor/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000014SEA/-/profile/