Schroders

Essentiële-informatiedocument

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

US Dollar Bond

een subfonds van **Schroder International Selection Fund**

Klasse A Accumulation USD (LU0106260564)

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 21/02/2024.

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 er over een periode van drie tot vijf jaar naar inkomsten en kapitaalgroei te bieden van meer dan de Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, na aftrek van kosten, door te beleggen in obligaties die luiden in USD.

Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in obligaties, inclusief in door vermogen en door hypotheken gedekte effecten, die luiden in Amerikaanse dollar en zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en bedrijven uit de hele wereld.

Het fonds belegt in het volledige kredietspectrum van de obligaties. Het fonds kan tot 40% van zijn vermogen beleggen in obligaties met een kredietrating onder beleggingskwaliteit (zoals toegekend door Standard & Poor's of een equivalente rating van een ander kredietratingbureau voor obligaties met een rating en de geïmpliceerde rating van Schroders voor obligaties zonder rating) en tot 70% van zijn vermogen in wereldwijde door vermogen en door hypotheken gedekte effecten met een kredietrating van of onder beleggingskwaliteit (zoals toegekend door Standard & Poor's of een equivalente rating van een ander kredietratingbureau). De onderliggende activa kunnen creditcardvorderingen, persoonlijke leningen, autoleningen, leningen aan kleine bedrijven, leasingcontracten, commerciële hypotheken en woninghypotheken zijn.

Het fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, alsook in contant geld (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het prospectus).

Het fonds kan gebruik maken van hefboomwerking en kan shortposities innemen.

Benchmark: De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk het overtreffen van de Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, en worden vergeleken met de categorie Morningstar USD Diversified Bond. Het beleggingsuniversum van het fonds zal naar verwachting in beperkte mate overlappen met de componenten van de doelbenchmark. Het fonds zal echter waarschijnlijk bepaalde kenmerken van de doelbenchmark weerspiegelen (namelijk valutablootstelling). De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de beleggingsbeheerder de activa van het fonds belegt. 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 doelbenchmark. 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 accpeteren; 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

1	2	3	4	5	6	7

Laag risico — Hoog risico

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Het fonds bevindt zich in deze categorie omdat het rendement wil verschaffen en tegelijkertijd de prijsvolatiliteit wil beperken.

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.

Kredietrisico: Een verslechtering van de financiële gezondheid van een emittent kan ertoe leiden dat de waarde van zijn obligaties daalt of zelfs waardeloos wordt.

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

Prestaties Scenario's

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		**USD 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**	**USD 6680**	**USD 7490**
	Gemiddeld rendement per jaar	-33.2%	-9.2%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**USD 7890**	**USD 8290**
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.1%	-6.1%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**USD 9860**	**USD 10300**
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.4%	1.0%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	**USD 10750**	**USD 11610**
	Gemiddeld rendement per jaar	7.5%	5.1%

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 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 deed zich voor bij een belegging tussen 12 2020 en 04 2023

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02 2014 en 02 2017

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 07 2018 en 07 2021

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 beleggingsperioden.

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
- USD 10 000,00

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	**USD 428**	**USD 733**
Effect van de kosten per jaar (*)	**4.3%**	**2.3% 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 3,2 % zal bedragen vóór de kosten en 1,0 % 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. [3.00%]	Maximaal USD 300
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekos ten	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. [0.94%]	USD 94
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. [0.24%]	USD 24
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	USD 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

Het fonds handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de Bloomberg US Aggregate Bond (TR) index, op basis van de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder.
Het fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het fonds, te vinden onder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

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 ecologische en/of maatschappelijke kenmerken (in de zin van Artikel 8 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-be/be/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0GBR04AFT/-/-/profile/