

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

# Global Multi-Asset Income

een subfonds van Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Kapitalisatie EUR Afgedekt (LU0757360457)

Dit fonds wordt beheerd door Schroder Investment Management (Europe) S.A., onderdeel van de Schroders Group.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Doelstellingen

Het fonds streeft ernaar inkomsten van 5% per jaar uit te keren en vermogensgroei te bieden over een marktcyclus door te beleggen in een gediversifieerd scala van activa en markten uit de hele wereld. Het fonds streeft naar een volatiliteit (een maatstaf van de mate waarin het rendement van het fonds in de loop van een jaar kan schommelen) van 5-7% per jaar.

### Beleggingsbeleid

Het fonds belegt twee derde van zijn vermogen direct, of indirect via derivaten, in aandelen, obligaties en alternatieve activaklassen.

Het fonds kan:

- tot 50% van zijn vermogen beleggen in obligaties onder beleggingskwaliteit (dit zijn obligaties met een kredietrating onder beleggingskwaliteit zoals toegekend door Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van een ander ratingbureau) en effecten zonder rating.
- meer dan 50% van zijn vermogen beleggen in obligaties van opkomende markten.
- tot 20% van zijn vermogen beleggen in door vermogen gedekte effecten en in door hypotheek gedekte effecten.

Het fonds kan gebruik maken van derivaten, long en short, met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds. Het fonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in beleggingsfondsen van het open type. Het fonds kan contanten houden.

### Benchmark

De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld tegen de inkomstendoelstelling van 4-6% per jaar. Het rendement van deze aandelencategorie wordt vergeleken met dat van de equivalente, niet tegen valutarisico afgedekte aandelencategorie.

### Handelsfrequentie

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

### Uitkeringsbeleid

Deze aandelencategorie kapitaliseert inkomsten die uit de beleggingen van het fonds worden gerealiseerd. Dit betekent dat de inkomsten in het fonds behouden blijven en dat de waarde ervan wordt weerspiegeld in de prijs van de aandelencategorie.

## Risico- en opbrengstprofiel



### De risico- en opbrengstindicator

De risicocategorie is gebaseerd op de risicodoelstelling van het Fonds en er is geen garantie dat het Fonds dit zal bereiken.

Het wordt niet gegarandeerd dat de risicocategorie van het fonds behouden blijft, en de risicocategorie kan in de loop van de tijd veranderen.

Een fonds in de laatste categorie vertegenwoordigt geen risicovrije belegging.

Het compartiment 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.

### Risicofactoren

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

**Valutarisico:** Het fonds kan waarde verliezen als gevolg van schommelingen in buitenlandse wisselkoersen.

**Valutarisico/afgedekte aandelencategorie:** Het afdekken van de aandelencategorie is mogelijk niet volledig effectief en er kan resterende valutablootstelling blijven bestaan. De kosten die gepaard gaan met afdekken kunnen van invloed zijn op de resultaten en de potentiële winst kan beperkter zijn dan voor niet-afgedekte aandelencategorieën.

**Risico van opkomende markten en grensmarkten:** Opkomende markten en met name grensmarkten zijn doorgaans onderworpen aan een groter politiek, juridisch, operationeel tegenpartij- en liquiditeitsrisico dan ontwikkelde markten.

**Hoogrentende obligatierisico:** Hoogrentende obligaties (gewoonlijk met een lage rating of geen rating) dragen over het algemeen een hoger markt-, krediet- en liquiditeitsrisico.

**Liquiditeitsrisico:** In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een aandeel mogelijk niet verkopen voor de volledige waarde of helemaal niet. Dit kan invloed hebben op het resultaat en kan ertoe leiden dat het fonds terugkoop van zijn aandelen opschort of uitstelt.

**Operationeel risico:** Operationele processen, waaronder processen die verband houden met de veiligheid van activa, kunnen mislukken. Dit kan leiden tot verliezen voor het fonds.

**Prestatierisico:** Beleggingsdoelstellingen geven het beoogde resultaat aan, maar er is geen garantie dat een dergelijk resultaat zal worden bereikt.

Afhankelijk van de marktomstandigheden en de macro-economische omgeving kunnen de beleggingsdoelstellingen moeilijker te bereiken zijn.

**IBOR:** De transitie van de financiële markten van het gebruik van IBOR's

(interbank offered rates) naar alternatieve referentietarieven kan gevolgen hebben voor de waardering van bepaalde deelnemingen en de liquiditeit in bepaalde instrumenten verstoren. Dit kan van invloed zijn op de beleggingsresultaten van het fonds.

**Derivatenrisico – efficiënt portefeuillebeheer en beleggingsdoelinden:** Derivaten kunnen worden gebruikt om de portefeuille efficiënt te beheren. Een derivaat kan anders presteren dan verwacht, kan een groter verlies dan de prijs van het derivaat veroorzaken en tot verliezen voor het fonds leiden. Het fonds kan ook substantieel beleggen in derivaten, waaronder het gebruik van short-selling- en hefboomtechnieken met als doel rendement te realiseren. Wanneer de waarde van een activum verandert, kan de waarde van een derivaat op basis van dat activum veel meer veranderen. Dit kan leiden tot grotere verliezen dan beleggen in het onderliggende activum.

## Kosten

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

**Instapvergoeding** 5.00%

**Uitstapvergoeding** Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

**Lopende kosten** 1.58%

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

**Prestatievergoeding**

Geen

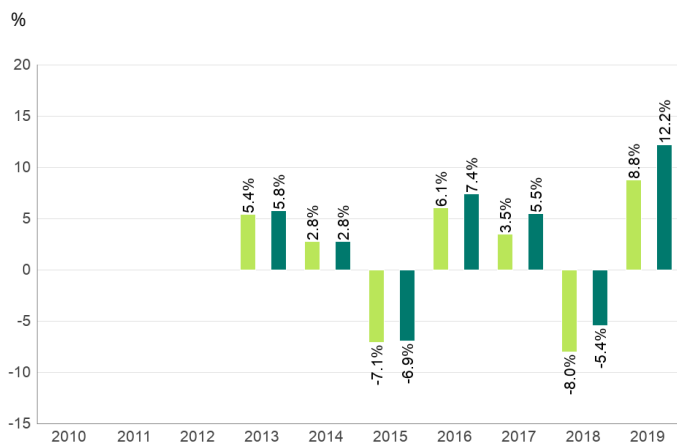
De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers, en het is mogelijk dat u in bepaalde gevallen minder betaalt. U kunt de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige jaar voor het jaar afgesloten in december 2019, en kan van jaar tot jaar variëren.

U vindt meer informatie over de kosten in Deel 3 van het prospectus van het fonds.

## In het verleden behaalde resultaten



De tussen 2012 en 2019 behaalde resultaten zijn verwezenlijkt in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn. Het beleggingsbeleid van het fonds is gewijzigd op 19 februari 2020.

■ A Kapitalisatie EUR (LU0757360457)

■ A Accumulation USD (LU0757359368)

In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtlijn voor toekomstige resultaten, en mogelijk worden ze niet herhaald. De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen, en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

De grafiek geeft het rendement in euro's weer nadat de lopende kosten en de portefeuilletransactiekosten zijn betaald. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is geen rekening gehouden met instapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 18 april 2012.

## Praktische informatie

**Bewaarder:** J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Meer informatie:** 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/kid](http://www.schroders.lu/kid). Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar in het Bulgaars, Duits, Engels, Fins, Frans, Grieks, Hongaars, Italiaans, Nederlands, Pools, Portugees, Spaans en Vlaams.

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

**Aansprakelijkheid:** Schroder Investment Management (Europe) S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

**Paraplufonds:** Dit fonds is een compartiment 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 compartiment bij wet gescheiden van die van andere compartimenten.

**Omwisseling:** Onder bepaalde voorwaarden kunt u een aanvraag indienen om uw belegging om te wisselen naar een andere aandelenklasse van dit fonds of naar een ander fonds van Schroder. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

**Vergoedingsbeleid:** Er is een samenvatting van het vergoedingsbeleid van Schroders en daarmee verbonden informatie beschikbaar op [www.schroders.com/remuneration-disclosures](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures). Deze informatie is ook gratis op papier verkrijgbaar.

Het beleid omvat een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en secundaire arbeidsvoorwaarden worden berekend, en benoemt de verantwoordelijke personen voor het toekennen van vergoedingen en secundaire arbeidsvoorwaarden.

**Woordenlijst:** Op [www.schroders.lu/kid/glossary](http://www.schroders.lu/kid/glossary) vindt u een verklaring van bepaalde begrippen die in dit document worden gebruikt.

**Benchmark:** De inkomstendoelstelling is geselecteerd omdat de beleggingsbeheerder strategieën implementeert die erop zijn gericht het in de beleggingsdoelstelling vermelde inkomstenniveau te realiseren.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Aan Schroder Investment Management (Europe) S.A. is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder het toezicht van de CSSF. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 23/04/2020.