

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Asia Pacific Cities Real Estate

A(z) Schroder International Selection Fund VABT részalapja

Osztály A1 Felhalmozás USD (LU0269906532)

Ez az alap a Schroder Investment Management (Europe) S.A., a Schroders Group tagja kezelésében áll.

Célkitűzések és befektetési politika

Célkitűzések

Az alap célkitűzése, hogy jövedelmet és tőkenövekedést biztosítson Ázsiában és a Csendes-óceáni térségben működő ingatlanvállalatok részvényeibe történő befektetéssel.

Befektetési politika

Az alap az eszközeinek legalább kétharmadát Ázsiában és a csendes-óceáni térségben működő ingatlanvállalatok részvényeinek koncentrált körébe fekteti be olyan vállalatokra összpontosítva, amelyek olyan városokban fektetnek be, melyekről a befektetéskezelő úgy véli, hogy további gazdasági növekedést fognak mutatni, és ezt olyan tényezők támasztják alá, mint az erős infrastruktúra és a támogató jellegű tervezési rendszerek.

Az alap általában kevesebb mint 50 vállalatot tart. Az alap közvetlenül befektethet kínai „B” részvényekbe és kínai „H” részvényekbe, valamint az eszközeinek legfeljebb 30%-át befektetheti kínai „A” részvényekbe a Shanghai/ Shenzhen-Hong Kong Stock Connecten keresztül.

Az alap kezelése a lényeges környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők figyelembevételével történik. Ez azt jelenti, hogy a vállalat értékelése során figyelembe vehetünk olyan tényezőket, amelyek hatással lehetnek a vállalat értékére, például az éghajlatváltozás, a környezeti teljesítmény, a munkaügyi normák vagy az igazgatóság összetétele.

Származékos eszközök használhatók a kockázatok csökkentése, valamint az alap hatékonyabb kezelése érdekében. Az alap pénzügyi eszközökbe fektethet be, valamint pénzeszközöket tarthat.

Referenciaérték

A részvényosztály kezelése az FTSE EPRA/ NAREIT Developed Asia indexre hivatkozással történik. Az alapkezelő a befektetéseket saját belátása szerint végzi, és nincs a nevezett referenciaindex összetételének megfelelően történő befektetésre korlátozva.

Kereskedés gyakorisága

Befektetését kérésre visszaváltjuk. Az alap naponta végez kereskedést.

Hozamfizetési politika

Ez a részvényosztály az alap befektetéseiből származó bevételeket halmozza fel, ami azt jelenti, hogy a bevétel az alapon marad, és értéke megjelenik a részvényosztály árában.

Kockázat/nyereség profil

Alacsonyabb kockázat

Potenciálisan alacsonyabb nyereség

Magasabb kockázat

Potenciálisan magasabb nyereség



A kockázat és a nyereség mutatója

A kockázati kategóriát múltbéli teljesítményadatok alapján számítottuk ki, és lehetséges, hogy az alap jövőbeli kockázati profiljának nem megbízható mutatója.

Nincs garancia arra, hogy az alap kockázati kategóriája rögzített marad, és idővel változhat.

A legalacsonyabb kategóriába tartozó alap nem jelent kockázatmentes befektetést.

Az alap azért szerepel ebben a kategóriában, mert a nagyobb nyereség elérése érdekében nagyobb kockázatvállalásra hajlandó, és ára ennek megfelelően emelkedhet vagy csökkenhet.

Kockázati tényezők

Ingatlan- és vagyoni kockázat: Az ingatlanbefektetések számos különböző kockázati körülménynek vannak kitéve; ide tartoznak például a gazdasági körülmények, a jogszabályi környezet (pl. a környezetvédelmi és az övezeti besorolásra vonatkozó rendelkezések) változásai, valamint a piacot érintő egyéb hatások.

Koncentrációs kockázat: Előfordulhat, hogy az alap eszközei korlátozott számú földrajzi régióban, iparágban, piacon és/vagy egyedi pozícióban koncentrálnak. Ez jelentős változásokat idézhet elő az alap értékében, mind felfelé, mind pedig lefelé.

Devizakockázat: A devizaárfolyamok mozgása miatt az alap veszíthet az értékéből.

Fejlődő piacok és határpiacok kockázata: A fejlődő piacok, és különösen a határpiacok általában nagyobb politikai, jogi, partner-, működési és likviditási kockázatnak vannak kitéve, mint a fejlett piacok.

Stock Connect-tel kapcsolatos kockázat: Előfordulhat, hogy az alap a Shanghai-Hong Kong Stock Connect és a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect útján fektet be kínai „A” részvényekbe, ami elszámolási és kiegyenlítési, szabályozási, működési és partnerkockázatokat vonhat magával.

Likviditási kockázat: Bonyolult piaci körülmények között előfordulhat, hogy az alap nem tud teljes értékű eladni egy értékpapírt, vagy egyáltalán nem tudja azt eladni. Ez befolyásolhatja a teljesítményt, és azt okozhatja, hogy az alap elhalasztja vagy felfüggeszti részvényei visszaváltását.

Működési kockázat: Előfordulhat, hogy egyes működési folyamatok – köztük olyanok, amelyek az eszközök biztonságos megőrzéséhez kapcsolódnak – leállnak. Ez veszteségekkel járhat az alap számára.

Teljesítménykockázat: A befektetési célok valamilyen szándékolt eredményt fogalmaznak meg, de semmiféle garancia nincs arra, hogy az eredményt el is fogják érni. A piaci körülményektől és a makrogazdasági környezettől függően

a befektetési célok elérése nehezebbnek bizonyulhat.

IBOR: A pénzügyi piacokon megfigyelhető áttérés a bankközi kamatlábakról (IBOR) alternatív irányadók kamatlábak használatára hatással lehet bizonyos állományok értékére és ronthatja egyes instrumentumok likviditását. Ez befolyásolhatja az alap befektetési teljesítményét.

Származékos eszközökkel kapcsolatos kockázat – Hatékony portfóliókezelés: Származékos termékek a portfólió hatékony kezelése céljából használhatók. Előfordulhat, hogy egy származékos eszköz nem a várakozásoknak megfelelően teljesít, a származékos eszköz bekerülési költségénél nagyobb veszteségeket okozhat és veszteségeket eredményezhet az alapon.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj 4.00%

Visszaváltási díj Nincs

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.

Az egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek 2.37%

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj

Nincs

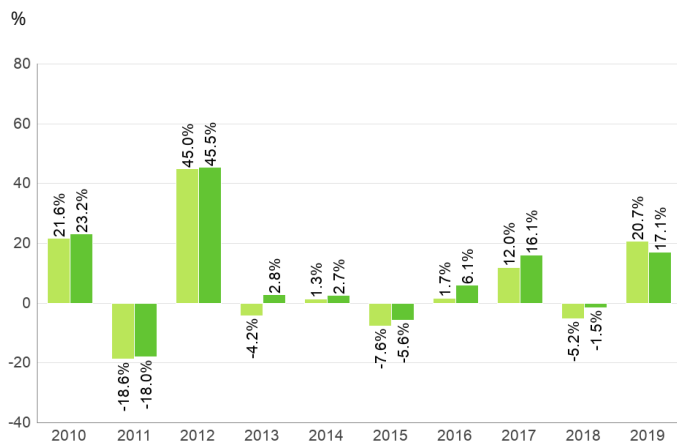
Az Ön által fizetett díjakat az alap működtetésére használják fel, többek között az alap marketing- és forgalmazási költségeire. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének potenciális növekedését.

Az itt feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak maximális összegek, és egyes esetekben előfordulhat, hogy Ön kevesebbet fizet. A jegyzési és visszaváltási díjak tényleges összegét pénzügyi tanácsadójától tudhatja meg.

A folyó költségek összege az elmúlt, 2019 decemberével végződő év költségein alapul, és évről évre változhat.

A díjakról további információt az alap tájékoztatójának 3. részében találhat.

Múltbeli teljesítmény



A 2009 és 2018 között elért teljesítmény olyan körülmények között született, amelyek már nem állnak fenn. Az alap befektetési politikája 2018 februárjában megváltozott.

■ A1 Felhalmozás USD (LU0269906532)
■ FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia

A múltbeli teljesítmény nem szolgál útmutatásként a jövőbeni teljesítményre nézve, és előfordulhat, hogy nem ismétlődhet meg. A befektetések értéke növekedhet vagy csökkenhet, és előfordulhat, hogy Ön nem kapja vissza az eredetileg befektetett összeget.

Az ábrán látható a teljesítmény alakulása USA dollárban a folyó költségek és a portfólió tranzakciós költségeinek kifizetése után. A jegyzési díjakat nem vettük figyelembe a múltbeli teljesítmény kiszámításakor.

Az alap bevezetésének dátuma: 2006. október 27.

Gyakorlati információk

Letétkezelő: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

További információk: Az alapról szóló további információk (így a tájékoztató, a legfrissebb éves jelentés, a későbbi féléves jelentések és a legfrissebb részvényárak) az alapkezelő társaságtól szerezhetők be Luxemburgban az 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg címen, valamint az interneten a www.schroders.lu/kid címen. A dokumentumok ingyenesen elérhetők bolgár, angol, francia, német, görög, magyar, olasz, lengyel, flamand, holland, finn, portugál és spanyol nyelven.

Adózási jogszabályok: Az alap adóköteles Luxemburgban, ami hatással lehet az Ön személyes adóügyi helyzetére.

Felelősség: A Schroder Investment Management (Europe) S.A. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő bármely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

Esernyőalap: Az alap a dokumentum tetején megnevezett esernyőalap egy részalapja. A tájékoztató és az időszaki jelentések az esernyőalap egészére vonatkoznak. A befektetők védelme érdekében az egyes részalapok eszközei és forrásai jogilag elkülönülnek más részalapok eszközeitől és forrásaitól.

Átváltások: A befektetését bizonyos feltételek betartása mellett átválthatja másik részvényosztályba az alapon vagy a Schroder egy másik alapján belül. További részleteket a tájékoztatóban talál.

Javadalmazási politika: A Schroders javadalmazási politikájának összefoglalása és a kapcsolódó közlemények a www.schroders.com/remuneration-disclosures címen érhető el. Kérésre kinyomtatott példány is elérhető ingyenesen.

A politika tartalmazza a javadalmazás és juttatások kiszámítási módjának leírását, valamint a javadalmazásért és juttatásokért felelős személyek személyazonosságára vonatkozó információkat.

Szójegyzék: A dokumentumban használt egyes kifejezések magyarázatát megtalálja a www.schroders.lu/kid/glossary címen.