

A akkumulerende EUR | Data pr. dato 31.05.2024

Fondens mål og investeringspolitik

Fonden sigter mod at levere kapitalvækst, der overstiger MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index efter fradrag af gebyrer, idet dette ses over en periode på tre til fem år og sker ved at investere i aktier i virksomheder i Central- og Østeuropa.

Ovenfor er fondens investeringsmål. For yderligere oplysninger om fondens investeringspolitik henvises til den centrale information.

Særlige oplysninger: Som følge af den hidtil usete geopolitiske situation, der skyldes Ruslands invasion af Ukraine, og den deraf følgende virkning af sanktioner og handlinger fra regeringer og markedsmodparter i forhold til visse russiske udstedere og aktiver, blev beregningen af nettoværdien (NAV) og udstedelsen og indløsningen af alle aktieklasser i fonden suspenderet med virkning fra 25. februar 2022 til 18. juli 2022. Russiske aktier og aktierelaterede værdipapirer, som fonden ejer pr. 25. februar 2022, blev pr. 18. juli 2022 tildelt to nyoprettede aktieklasser i fonden. Efter denne tildeling har fonden (via sine andre aktieklasser end de to nyoprettede klasser) ikke længere eksponering for russiske aktier og aktierelaterede værdipapirer og vil ikke foretage yderligere investeringer i russiske værdipapirer indtil videre. Dette er i overensstemmelse med fondens målbenchmark, hvorfra alle russiske aktier er fjernet.

Denne fond har ikke til formål at foretage bæredygtige investeringer eller bindende miljømæssige eller sociale karakteristika som defineret i forordningen (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger inden for sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR"). Alle referencer til integrationen af bæredygtighedsovervejelser vedrører investeringsforvalterens eller Schroders Groups processer og ikke kun fonden.

Relevante risici i forbindelse med en investering i denne fond vises på næste side og bør overvejes nøje, før der foretages investeringer.

Tidligere resultater udgør ikke en vejledning om fremtidige resultater og vil ikke nødvendigvis blive gentaget. Værdien af investeringer og indtægten fra dem kan både gå ned og op, og investorer får ikke nødvendigvis det oprindeligt investerede beløb tilbage. Valutakursændringer kan medføre, at værdien af udenlandske investeringer vil stige eller falde.

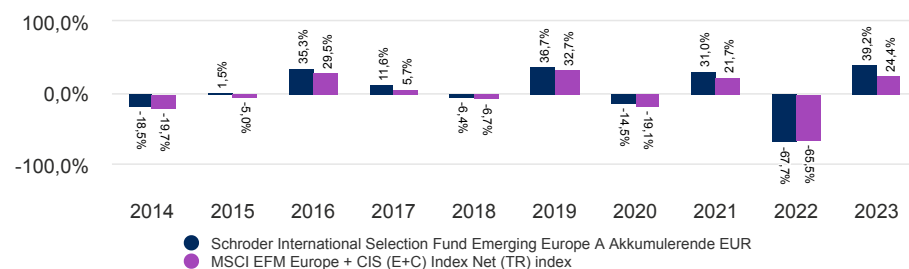
Aktieklassens afkast (%)

| Kumulativt afkast | 1 måned | 3 måneder | ÅTD | 1 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|----------------------|---------|-----------|------|------|-------|-------|-------|
| Aktieklasser (netto) | 2,3 | 8,2 | 18,7 | 43,2 | -40,5 | -29,1 | -1,2 |
| Benchmark | 2,2 | 8,4 | 16,7 | 37,3 | -45,8 | -42,5 | -36,0 |

| Årligt afkast | Maj 14 | Maj 15 | Maj 16 | Maj 17 | Maj 18 | Maj 19 | Maj 20 | Maj 21 | Maj 22 | Maj 23 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | - Maj 15 | - Maj 16 | - Maj 17 | - Maj 18 | - Maj 19 | - Maj 20 | - Maj 21 | - Maj 22 | - Maj 23 | - Maj 24 |
| Aktieklasser (netto) | 1,2 | -6,7 | 25,0 | 6,8 | 10,6 | -10,4 | 32,8 | -28,2 | -42,1 | 43,2 |
| Benchmark | -3,0 | -14,7 | 17,5 | 2,4 | 11,7 | -10,1 | 18,2 | -66,8 | 18,8 | 37,3 |

| Afkast i kalenderår | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|
| Aktieklasser (netto) | -18,5 | 1,5 | 35,3 | 11,6 | -6,4 | 36,7 | -14,5 | 31,0 | -67,7 | 39,2 |
| Benchmark | -19,7 | -5,0 | 29,5 | 5,7 | -6,7 | 32,7 | -19,1 | 21,7 | -65,5 | 24,4 |

Resultater over 10 år (%)



Fakta om fonden

| | |
|------------------------------|--|
| Porteføljeforvalter | Rollo Roscow Mohsin Memon |
| Forvaltet siden | 01.11.2014 ; 01.11.2014 |
| Administrationselskab | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domicil | Luxembourg |
| Fondens lanceringsdato | 28.01.2000 |
| Aktieklassens lanceringsdato | 28.01.2000 |
| Fondens basisvaluta | EUR |
| Aktieklassens valuta | EUR |
| Fondsstørrelse (mio.)* | EUR 643,67 |
| Antal beholdninger* | 38 |
| Benchmark | MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) index |
| Andelens indre værdi | EUR 22,8620 |
| Handelsfrekvens | Dagligt |
| Udlodningsfrekvens | Ingen udlodning |

Gebyrer og udgifter

| | |
|--------------------------|-------|
| Indtrædelsesgebyr op til | 5,00% |
| Løbende gebyr | 1,92% |
| Udtrædelsesgebyr | 0,00% |

Købsinformation

| | |
|----------------------|---|
| Mindste starttegning | EUR 1.000 ; USD 1.000 eller beløb i samme størrelsesorden i enhver anden frit konvertibel valuta. |
|----------------------|---|

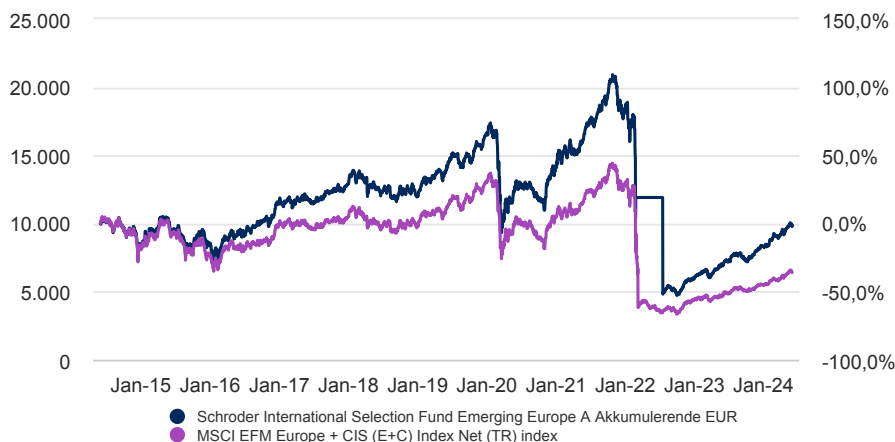
Koder

| | |
|--------------|------------------|
| ISIN | LU0106817157 |
| Bloomberg | SCHEMAA LX |
| SEDOL | 5883972 |
| Reuters code | LU0106817157.LUF |

*Se afsnittet med særlige oplysninger ovenfor.

A akkumulerende EUR | Data pr. dato 31.05.2024

10 års afkast af EUR 10.000



Fonden var suspenderet fra den 25. februar 2022 til den 18. juli 2022. Rusland blev fjernet fra benchmark med virkning fra den 9. marts 2022. Se afsnittet med særlige oplysninger ovenfor. Oversigten er kun til illustration og viser ikke det faktiske afkast af investeringerne. Afkast er beregnet bud til bud (der betyder, at resultaterne ikke omfatter virkningen af eventuelle startudgifter), nettoindtægt reinvesteret, efter fradrag af gebyrer.

Risikoovervejelser

Likviditetsrisiko: Under svære markedsbetingelser er fonden muligvis ikke i stand til at sælge et værdipapir til dets fulde værdi eller overhovedet. Dette kan påvirke resultatet og kan betyde, at fonden må forlænge eller udskyde indløsningen af sine aktier. **Driftsrisiko:** Driftsprocesser, herunder processer for forvaltning af aktiver, kan svinge. Dette kan medføre tab for fonden.

Valutarisiko: Fonden kan miste værdi som følge af bevægelser i vekselkurser, også kendt som valutakurser.

Risiko forbundet med derivater: Derivater, som er finansielle instrumenter, hvis værdi er afledt fra et underliggende aktiv, kan anvendes til at forvalte porteføljen effektivt. Fonden kan også investere væsentligt i derivater, herunder brug af baissespekulation og gearing med det formål at opnå et afkast. Et derivat præsterer muligvis ikke som forventet, kan medføre større tab end prisen for derivatet og kan medføre tab for fonden.

Likviditetsrisiko: Under svære markedsbetingelser er fonden muligvis ikke i stand til at sælge et værdipapir til dets fulde værdi eller overhovedet. Dette kan påvirke resultatet og kan betyde, at fonden må udsætte eller suspendere indløsningen af sine aktier, dvs., at investorer muligvis ikke kan få øjeblikkelig adgang til deres beholdninger.

Risiko forbundet med vækstmarkeder og grænser: Vækstmarkeder og særligt grænsemarkeder vil generelt være udsat for en større politisk og juridisk risiko samt modparts-, drifts- og likviditetsrisiko end vækstmarkeder.

Koncentrationsrisiko: Fonden er muligvis koncentreret i et begrænset antal geografiske områder, industrisektorer, markeder og/eller individuelle stillinger. Dette kan medføre store ændringer i fondens værdi, både op eller ned.

Modpartsrisiko: Fonden kan have aftaler med modparter. Hvis en modpart ikke kan opfylde sine forpligtelser, kan det beløb, modparten skylder fonden, gå helt eller delvis tabt.

Højere volatilitetsrisiko: Fondens pris kan være ustabil, da den kan tage højere risici i forventning om højere afkast, hvilket betyder, at prisen i højere grad kan stige og falde.

Resultatrisiko: Investeringsmålene udtrykker et tilsigtet resultat, men der er ingen garanti for, at et sådant resultat opnås. Afhængigt af markedsforholdene og det makroøkonomiske miljø kan investeringsmålene blive sværere at opnå.

Markedsrisiko: Investeringernes værdi kan stige og falde, og en investor vil muligvis ikke få det oprindeligt investerede beløb tilbage.

Summarisk risikoindikator (SRI)

LAVERE RISIKO

Typisk lavere afkast

HØJERE RISIKO

Typisk højere afkast



Risikokategorien er beregnet ved hjælp af historiske resultatbetingede data og giver muligvis ikke et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Der er ingen garanti for at fondens risikokategori forbliver uændret. Se dokumentet Central information for yderligere oplysninger.

Risici og finansielle nøgletal

| | Fond | Benchmark |
|----------------------------------|------|-----------|
| Udbytte af dividende % | 3,6 | - |
| Kurs i forhold til bogført værdi | 1,4 | - |
| P/E | 7,2 | - |
| Forventet tracking error | 5,1 | - |

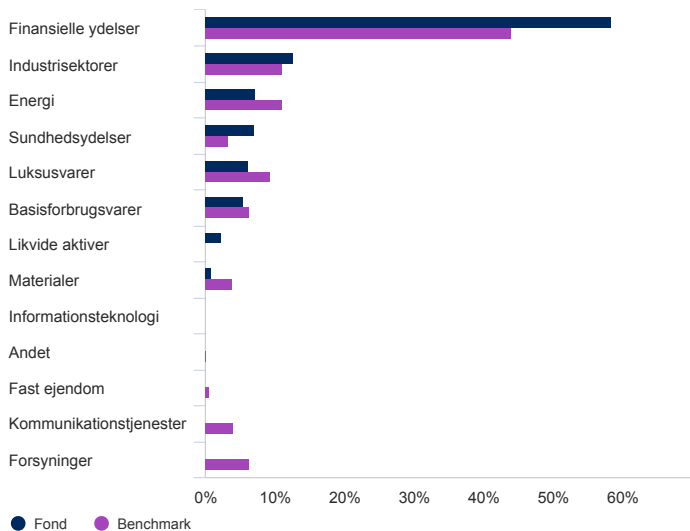
Kilde: Morningstar, og Schroders for graden af forventet relativ volatilitet. Ovenstående niveauer er baseret på bud-til-bud-prisbaserede resultatdata. Disse finansielle nøgletal refererer til gennemsnittet af værdipapirbeholdningerne i hhv. fondens portefølje og benchmark (hvis det er nævnt).

A akkumulerende EUR | Data pr. dato 31.05.2024

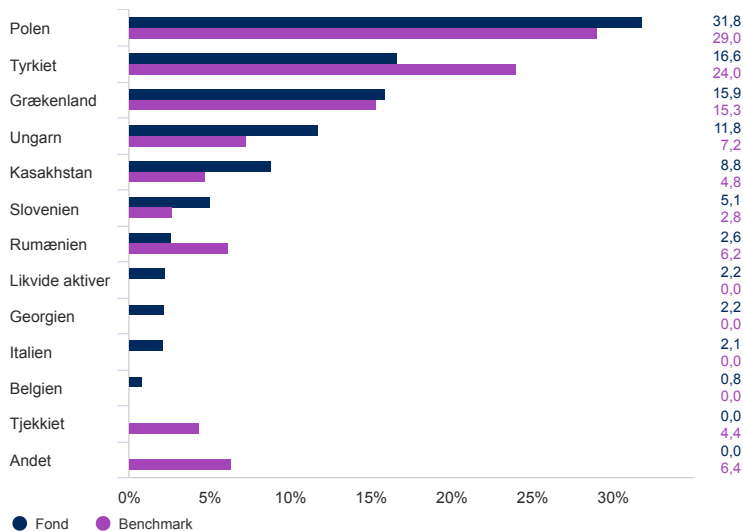
Aktivallokering

Fonden ejer fortsat russiske aktier og aktierelaterede værdipapirer, som er blevet allokeret til to nye aktieklasser (X9 og Y9). Se afsnittet med særlige oplysninger ovenfor.

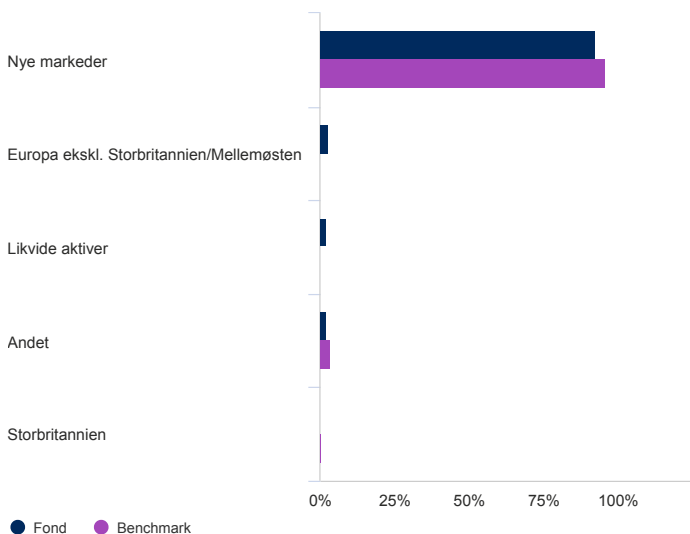
Sektor (%)



Geografisk fordeling (%)



Region (%)



Top 10 over beholdninger (%)

| Beholdningsnavn | % |
|---|-----|
| OTP Bank Nyrt | 7,2 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 6,4 |
| Kaspi.KZ JSC | 6,2 |
| LPP SA | 5,3 |
| National Bank of Greece SA | 4,8 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | 4,4 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | 4,3 |
| Richter Gedeon Nyrt | 4,3 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 4,0 |
| TAV Havalimanlari Holding AS | 3,5 |

Kilde: Schroders. Vigtigste porteføljer og aktivallokering sker på fondsniveau.

Aktieklasser til rådighed

| | A akkumulerende EUR | A udloddende EUR |
|---------------------------|---------------------|------------------|
| Udlodningsfrekvens | Ingen udlodning | Årligt |
| ISIN | LU0106817157 | LU0106820458 |
| Bloomberg | SCHEMAA LX | SCHEMAI LX |
| SEDOL | 5883972 | 5882708 |

A akkumulerende EUR | Data pr. dato 31.05.2024

Kontaktoplysninger

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxembourg
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Af sikkerhedshensyn optages alle telefonopkald.

Information om ændringer i fondsforvalter, investeringsmål, benchmark og oplysninger om selskabshændelser

Se afsnittet med særlige oplysninger ovenfor.

Bemærk, at Rusland blev fjernet fra benchmark med virkning fra den 9. marts 2022.

Den 21/09/2023 blev fondens målbenchmark, MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR), fjernet. Fondens resultater bør sammenlignes med dens sammenligningsbenchmark, MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR).

Benchmarks: (Hvis relevant) Der kan opstå visse resultatforskelle mellem fonden og benchmarket, fordi fondens resultater beregnes på et andet værdiansættelsestidspunkt end benchmarket. Fonden forvaltes ikke med reference til et benchmark. Sammenligningsbenchmarket er valgt, fordi investeringsforvalteren mener, at benchmarket er en egnet sammenligning af resultater i betragtning af fondens investeringsmål og politik.

Oplysninger om kilde og vurderinger

Kilde til alle resultatbetingede data, medmindre andet er angivet: Morningstar, bud på bud, reinvesteret nettoindkomst, efter fradrag af gebyrer.

A akkumulerende EUR | Data pr. dato 31.05.2024

Vigtige oplysninger

Omkostninger

Visse omkostninger forbundet med din investering i fonden kan være afholdt i en anden valuta end din investering. Disse omkostninger kan stige eller falde som følge af udsving i valuta og valutakurs.

Hvis der opkræves et resultatbetinget honorar for denne fond, kan oplysninger om modellen for det resultatbetingede honorar og dets beregningsmetode findes i fondens prospekt. Dette omfatter en beskrivelse af beregningsmetoden for det resultatbetingede honorar, datoerne for, hvornår det resultatbetingede honorar betales, og oplysninger om, hvordan det resultatbetingede honorar beregnes i forhold til fondens benchmark for resultatbetinget honorar, som kan afvige fra benchmarket i fondens investeringsmål eller investeringspolitik.

Du kan finde yderligere oplysninger om omkostninger og gebyrer forbundet med din investering i fondens tilbudsdokumenter og årsrapporten.

Generelt

Dette dokument er ikke et tilbud eller en opfordring om at tegne aktier i Schroder International Selection Fund ("investeringsinstituttet"). Intet i dette dokument bør opfattes som investeringsrådgivning og er således ikke en anbefaling om at købe eller sælge aktier, men er alene af orienterende produktrelateret karakter. En investering i selskabet indebærer risici, som er beskrevet fuldt ud i prospektet. Tegning af aktier i selskabet kan kun ske på grundlag af Dokument med central information, det seneste prospekt sammen med den seneste reviderede årsrapport (og efterfølgende ureviderede halvårsrapport, hvis denne offentliggøres), som udleveres gratis i kopi ved henvendelse til Schroder Investment Management (Europe) S.A. I Danmark kan Dokumenter med Central information hentes gratis på dansk, og øvrige dokumenter kan hentes gratis på engelsk, via følgende link: www.eifs.lu/schroders eller fra Schroder Investment Management (Europe) S.A. dansk filial, Bredgade 45C, 2. sal, DK-1260 København K. En beslutning om en eventuel investering bør træffes på grundlag af personlig rådgivning. Schroders kan når som helst beslutte at indstille distributionen af en eller flere delfonde i et EØS-land, men vi vil offentliggøre vores hensigt om at gøre det på vores websted i overensstemmelse med de gældende lovkra. Denne fond har ikke til formål at foretage bæredygtige investeringer eller bindende miljømæssige eller sociale karakteristika som defineret i forordningen (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger inden for sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR"). Alle referencer til integrationen af bæredygtighedsovervejelser vedrører investeringsforvalterens eller Schroders Groups processer og ikke kun fonden. Enhver henvisning til regioner/ lande/ sektorer/ aktier/ værdipapirer er kun til illustrative formål og udgør ikke en anbefaling om at købe eller sælge finansielle instrumenter eller at anvende en bestemt investeringsstrategi. Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater og bliver muligvis ikke gentaget. Værdien af investeringer og indtægterne fra dem kan gå både ned og op, og investorer kan muligvis ikke få de oprindeligt investerede beløb tilbage. Valutakursændringer kan medføre, at værdien af investeringer falder henholdsvis stiger. Resultatbetingede data tager ikke højde for eventuelle provisioner og omkostninger, der opkræves, når andele eller aktier i en fond, hvis tilgængelige, udstedes og indløses. Schroders har givet udtryk for sine egne synspunkter og meninger i dette dokument, og disse kan ændre sig. Oplysninger heri menes at være pålidelige, men Schroders garanterer ikke for fuldstændigheden eller nøjagtigheden. Dataene i dette dokument stammer fra Schroders og skal kontrolleres uafhængigt. Data fra tredjeparter ejes eller gives i licens af dataudbyderen og må ikke gengives, uddrages eller bruges til andre formål uden dataudbyderens samtykke. Hverken Schroders eller dataudbyderen har noget ansvar i forbindelse med data fra tredjeparter. © Morningstar 2024. Alle rettigheder forbeholdes. Oplysningerne heri: (1) tilhører Morningstar og/eller dets indholdsudbydere, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke at være nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dets indholdsudbydere er ansvarlige for eventuelle skader eller tab som følge af brug af disse oplysninger. Tidligere resultater er ingen garanti for fremtidige resultater. MSCI-indeks: Kilde: MSCI. MSCI-oplysningerne må kun bruges til din interne brug, må ikke reproduceres eller videreformidles i nogen form og må ikke bruges som grundlag for eller komponent i finansielle instrumenter, produkter eller indekser. Ingen af MSCI-oplysningerne er beregnet til at udgøre investeringsrådgivning eller en anbefaling om at træffe (eller afstå fra at træffe) nogen form for investeringsbeslutning og må ikke påberåbes som sådan. Historiske data og analyser bør ikke betragtes som en indikation af eller garanti for fremtidige resultater, analyser, prognoser eller forudsigelser. MSCI-oplysningerne leveres "som de er og forefindes", og brugeren af disse oplysninger påtager sig hele risikoen ved sin anvendelse af disse oplysninger. MSCI, hvert af dets tilknyttede selskaber og enhver anden person, som er involveret i eller relateret til indsamling, databehandling eller skabelse af MSCI-oplysninger (samlet betegnet som "MSCI-parterne"), fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier (herunder uden begrænsninger garantier for originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, rettidighed, ikke-krænkelser af andres rettigheder, egnethed som handelsvare og egnethed til et bestemt formål) med hensyn til disse oplysninger. Uden at begrænse det foregående har ingen MSCI-parter under nogen omstændigheder ansvar for direkte, indirekte, særlige, tilfældige eller pønalt betingede skader, følgeskader (herunder uden begrænsning tab af fortjeneste) eller andre skader af enhver art. (www.msci.com) Schroders vil være dataansvarlig for dine personlige data. For oplysninger om hvordan Schroders kan behandle dine personlige data, se venligst vores privatlivspolitik, som er tilgængelig på <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> eller på forespørgsel, såfremt du ikke skulle have adgang til hjemmesiden. Af hensyn til din sikkerhed kan kommunikation blive optaget eller overvåget. Dette dokument er udstedt af Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Registered No. B 37.799.