

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Nie są to materiały marketingowe. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Alternative Securitised Income

subfundusz Schroder International Selection Fund

Klasa A1 Dystrybucja USD (LU2114973865)

Ten produkt jest zarządzany przez spółkę Schroder Investment Management (Europe) S.A, która jest częścią Schroders Group. Więcej informacji na temat tego produktu można znaleźć na stronie www.schroders.com lub pod numerem telefonu +352 341 342 212. Za nadzorowanie nad spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialne jest Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Spółka Schroder Investment Management (Europe) S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez CSSF.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 02/07/2025.

Co to za produkt?

Typ

Jest to otwarty fundusz UCITS.

Okres

Fundusz utworzono na czas nieokreślony. W pewnych okolicznościach fundusz może zostać jednostronnie rozwiązany zgodnie z wymogami prawnymi.

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu dochodów i kapitału przekraczającego wartość 50% JP CLOIE index + 50% ICE BofA CABS index przed potrąceniem opłat* w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestycje w sekurytyzowane obligacje emitowane przez podmioty z całego świata. * Informacje o docelowym zwrocie po odliczeniu opłat dla każdej klasy udziałów można znaleźć na stronie Schroders: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-withus/after-fees-performance-targets/>

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w sekurytyzowane obligacje, w tym między innymi papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS), agencyjne i nieagencyjne papiery wartościowe zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach mieszkaniowych (MBS), w tym zwłaszcza papiery wartościowe z rozliczeniem terminowym, takie jak transakcje TBA, papiery wartościowe zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach komercyjnych (CMBS), zabezpieczone zobowiązania pożyczkowe (CLO) oraz papiery wartościowe przenoszące ryzyko kredytowe (CRT). Aktywami stanowiącymi bazę instrumentów pochodnych papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami mogą być należności z tytułu kart kredytowych, kredyty osobiste, kredyty samochodowe, finansowanie transportu oraz kredyty dla małych firm. Fundusz może również inwestować w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz spółki z całego świata.

Strategia funduszu zakłada ogólny okres trwania inwestycji od zera do czterech lat, ale nie wyklucza inwestowania przez fundusz w papiery wartościowe o okresie powyżej czterech lat.

Fundusz może inwestować do 100% swoich aktywów w obligacje emitowane na całym świecie o ratingu kredytowym na poziomie inwestycyjnym lub poniżej poziomu inwestycyjnego (według Standard & Poor's lub o dowolnym porównywalnym ratingu innej agencji ratingowej w przypadku papierów wartościowych podlegających ratingowi oraz implikowanym ratingu Schroders dla papierów wartościowych niepodlegających ratingowi).

Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne klasy aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warianty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń wymienionych w Załączniku I do prospektu funduszu).

Zarządzający inwestycjami ocenia kwalifikacje potencjalnych inwestycji w zakresie zrównoważonego rozwoju za pomocą autorskiego narzędzia. Fundusz inwestuje wyłącznie w aktywa uznane za plasujące się powyżej

minimalnego progu (w oparciu o system ratingowy zarządzającego inwestycjami).

Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

Fundusz jest wyceniany w odniesieniu do wartości aktywów netto aktywów bazowych.

Poziom referencyjny: Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do jego docelowego poziomu referencyjnego, jakim jest osiągnięcie zwrotu z indeksu 50% JP CLOIE index + 50% ICE BofA CABS index, i porównywać z indeksem 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit index (zabezpieczony do USD) i indeksem 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY Index (zabezpieczony do USD). Chociaż zasadniczo oczekuje się, że inwestycje funduszu będą znacznie odbiegać od składników porównawczego poziomu referencyjnego, w zależności od uznania zarządzającego inwestycjami, inwestycje funduszu mogą się z nimi pokrywać. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od porównawczego poziomu referencyjnego. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu funduszu. Poziomy referencyjny nie uwzględnia aspektów środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu.

Waluta: Walutą subfunduszu jest USD. Walutą klasy udziałów jest USD.

Częstotliwość transakcji: Inwestycja może zostać zrealizowana na żądanie. Fundusz ten dokonuje transakcji codziennie.

Polityka dystrybucyjna: W ramach tej klasy udziałów przewidziana jest cokwartalna wypłata według zmiennej stopy opartej na dochodach z inwestycji brutto.

Depozytariusz: J.P. Morgan SE

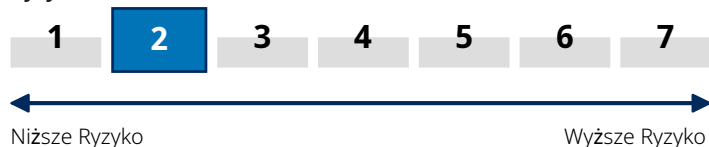
Planowany inwestor detaliczny

Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą połączyć możliwości wzrostu kapitału z dochodem przy względnej stabilności rynków długu w perspektywie długoterminowej. Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy mają podstawową wiedzę inwestycyjną oraz możliwość ponoszenia dużych strat krótkoterminowych. Inwestycja ta powinna stanowić część zróżnicowanego portfela inwestycyjnego. Ten fundusz nadaje się do ogólnej sprzedaży skierowanej do inwestorów indywidualnych i profesjonalnych za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji z wykorzystaniem lub bez wykorzystania profesjonalnego doradztwa.

Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, najnowszy raport roczny, ewentualny późniejszy raport półroczny oraz informacje o aktualnej cenie jednostek uczestnictwa można uzyskać w siedzibie spółki zarządzającej funduszem pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg (Luksemburg) oraz na stronie internetowej www.schroders.com/kiids. Materiały te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim, flamandzkim, francuskim, niemieckim, włoskim i hiszpańskim.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ryzyko



Niższe Ryzyko



Wskaźnik ryzyka zakłada przechowywanie produktu przez 3 lat.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Scenariusze dotyczące wyników

Zalecany okres utrzymywania:		3 latach	
Przykładowa inwestycja:		USD 10000	
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Scenariusze			
Minimum	Nie istnieje minimalna gwarantowana stopa zwrotu. Możliwa jest utrata części lub całości zainwestowanych środków.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 6070	USD 7370
	Średnia roczna stopa zwrotu	-39.3%	-9.7%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 8840	USD 8930
	Średnia roczna stopa zwrotu	-11.6%	-3.7%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 9800	USD 9950
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2.0%	-0.2%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	USD 10640	USD 10690
	Średnia roczna stopa zwrotu	6.4%	2.3%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, co może również wpłynąć na wysokość jego zwrotu z inwestycji.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Produkt ten został sklasyfikowany jako 2 z 7, co stanowi niską kategorię ryzyka.

Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ dąży do zapewnienia zwrotu przy jednoczesnym ograniczeniu zmienności cen.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. W niektórych okolicznościach możesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, jaki otrzymasz, może zależeć od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględniane we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Ten produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Ryzyko płynności: Sprzedaż produktu może nie być łatwa albo może być konieczne sprzedanie produktu po cenie, która znacząco wpływa na poziom zwrotu.

Więcej informacji na temat innych rodzajów ryzyka można znaleźć na stronie www.schroders.com.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 12 2019 a 12 2022

Scenariusz umiarkowany został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 03 2015 a 03 2018

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 08 2021 a 08 2024

Co się stanie, jeśli Schroder Investment Management (Europe) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa funduszu są przechowywane przez depozytariusza, więc niewypłacalność spółki Schroder Investment Management (Europe) S.A. nie wpłynęłaby na możliwość wypłaty środków przez fundusz. Ponadto aktywa funduszu są oddzielone od aktywów depozytariusza, co ogranicza ryzyko poniesienia straty przez fundusz w przypadku niewykonania zobowiązania bądź niewypłacalności depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu. Jednak w przypadku straty nie istnieje system rekompensat ani gwarancji, który mógłby taką stratę zrekomensować.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym

– zainwestowano 10 000,00 USD

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Łączne koszty	USD 395	USD 819
Wpływ kosztów w skali roku (*)	4.0%	2.6% każdego roku

*Ilustruje coroczny wpływ kosztów na zmniejszenie zwrotu w okresie posiadania. Pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu posiadania przewidywana średnia roczna stopa zwrot wyniesie 2,9% przed odliczeniem kosztów i 0,3 % po ich odliczeniu.

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Skład kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca ci produkt poinformuje cię o rzeczywistej opłacie. [2.00%]	Do USD 200
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	USD 0
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Te szacunkowe koszty podano w oparciu o rzeczywiste koszty poniesione w ciągu ostatniego roku, które każdego roku naliczamy z tytułu zarządzania inwestycjami. [1.61%]	USD 161
Koszty transakcji	Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. [0.32%]	USD 32
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	USD 0

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Nie ma wymaganego minimalnego okresu utrzymywania tego funduszu, ale inwestorzy nie powinni postrzegać go jako inwestycji krótkoterminowej i należy być przygotowanym na utrzymanie inwestycji przez co najmniej 3 lat(a). Inwestycję można jednak w dowolnym momencie umorzyć, z zastrzeżeniem obowiązujących kosztów i opłat związanych ze sprzedażą lub zakupem jednostek uczestnictwa, zgodnie z prospektem funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

W przypadku zamiaru złożenia skargi dotyczącej funduszu lub jakiegokolwiek aspektu usługi świadczonej przez Schroders, można skontaktować się z osobą pełniącą obowiązki Compliance Officer (specjalisty ds. zgodności z przepisami), Schroder Investment Management (Europe) S.A., pod adresem: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg, złożyć skargę za pomocą formularza kontaktowego na naszej stronie internetowej www.schroders.lu lub przesłać wiadomość e-mail na adres EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Inne istotne informacje

Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej funduszu pod adresem <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

W zależności od sposobu zakupu tych jednostek uczestnictwa inwestor może ponieść inne koszty, w tym prowizję na rzecz brokera, opłatę z tytułu użytkowania platformy i opłatę skarbową. W razie potrzeby dystrybutor dostarczy dodatkowe dokumenty.

Przepisy podatkowe: Fundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu, co może wpływać na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Fundusz ma aspekt środowiskowy lub społeczny (w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania (SFDR)). Oznacza to, że może posiadać ograniczoną ekspozycję na niektóre przedsiębiorstwa, gałęzie przemysłu lub sektory i może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre posiadane aktywa, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju określonymi przez zarządzającego inwestycjami. Fundusz może inwestować w przedsiębiorstwa, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora.

Fundusz parasolowy: Ten fundusz jest subfunduszem funduszu parasolowego, którego nazwa widnieje na górze niniejszego dokumentu. Prospekt oraz sprawozdania okresowe sporządza się dla całego funduszu parasolowego. Aby chronić inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i zobowiązań pozostałych subfunduszy.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest aktualizowany co najmniej raz w ciągu 12 miesięcy, chyba że wprowadzono jakiegokolwiek doraźne zmiany.

Obliczenia kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią określoną w przepisach UE.

Wykres wyników osiągniętych w przeszłości (z ostatnich 4 lat) i scenariusze dotyczące wyników można zobaczyć pod adresem: www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#!/fund/SCHDR_F000014YOA/-/-/profile/