Schroders

Dokument zawierający kluczowe informacje

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 Akumulacja USD (LU2114973782)

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 22/10/2026.

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 zarządzany aktywnie i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w sekurytyzowane inwestycje, w tym między innymi w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach (ABS), agencyjne i nieagencyjne papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką na nieruchomościach mieszkaniowych (MBS), w tym papiery wartościowe rozliczane terminowo, takie jak transakcje TBA, papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką nieruchomości komercyjnych (CMBS), papiery wartościowe przenoszące ryzyko kredytowe (CRT), a do 49% w zabezpieczone zobowiązania pożyczkowe (CLO). W skład aktywów bazowych dla papierów wartościowych zabezpieczonych na aktywach mogą wchodzić należności z tytułu kart kredytowych, pożyczki osobiste, kredyty samochodowe, finansowanie transportu i pożyczki 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 bezpośrednio lub pośrednio (w tym poprzez swapy ryzyka kredytowego i indeksy swapów ryzyka kredytowego) w instrumenty o stałej i zmiennej stopie oprocentowania emitowane na całym świecie, o ratingu kredytowym na poziomie inwestycyjnym lub poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej w przypadku papierów wartościowych podlegających ratingowi i wewnętrznej oceny Schroders w przypadku 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, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń wymienionych w Załączniku I do prospektu funduszu).

Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego), zarówno w pozycji długiej, jak i krótkiej, w celu osiągnięcia zysków z inwestycji, ograniczenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. W przypadku stosowania przez Fundusz swapów przychodu całkowitego oraz kontraktów różnic kursowych, instrumentami bazowymi są instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną. W szczególności celem jest ciągłe stosowanie swapów przychodu całkowitego. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów różnic kursowych nie przekroczy 30% i powinna pozostawać w przedziale od 0% do 30% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.

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 nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem" na stronie Funduszu: https://www.schroders.com/enlu/ lu/individual/fund-centre

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 + 50% ICE BofA CABS i porównywać z indeksem 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit (zabezpieczony do USD) i indeksem 50% Bloomberg Barclays 1–5yr Global HY (zabezpieczony do USD) oraz and ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +3.5%. Porównawcze poziomy referencyjne są uwzględnione wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decydują o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. Chociaż oczekuje się, że inwestycje funduszu będą się znacznie różnić od składników docelowego poziomu referencyjnego oraz 50% indeksu Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit (zabezpieczonego do USD) i 50% indeksu Bloomberg Barclays 1–5yr Global HY (zabezpieczonego do USD), w zależności od opinii 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 docelowego poziomu referencyjnego oraz indeksów 50% Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit (zabezpieczonego do USD) i 50% Bloomberg Barclays 1–5yr Global HY (zabezpieczonego do USD).

Docelowy poziom referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć zwrot określony w tym poziomie referencyjnym. Porównawczy poziom referencyjny wybrano, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że jest on odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu. Poziom(y) referencyjny(-e) nie uwzględnia(ją) aspektów środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (stosownie do przypadku) 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 klasy udziałów następuje kumulacja bieżącego dochodu realizowanego na inwestycjach funduszu, co oznacza, że pozostaje on w funduszu, a jego wartość znajduje odzwierciedlenie w cenie klasy udziałów.

Depozytariusz: J.P. Morgan SE

Planowany inwestor detaliczny

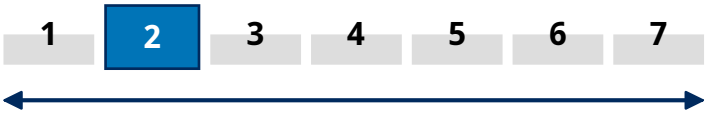
Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą połączyć możliwości wzrostu kapitału z dochodem przy względnej stabilności rynków długu w perspektywie długoterminowej. Fundusz jest

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 funduszu pod adresem 5 Heienhaff, 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 — Wyższe 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.

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.

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 7770**	**USD 8630**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-22.3%	-4.8%
Niekorzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	**USD 9180**	**USD 9360**
	Średnia roczna stopa zwrotu	-8.2%	-2.2%
Umiarkowany	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	**USD 10090**	**USD 10510**
	Średnia roczna stopa zwrotu	0.9%	1.7%
Korzystny	**Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów**	**USD 10770**	**USD 12170**
	Średnia roczna stopa zwrotu	7.7%	6.8%

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.

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 10 2019 a 10 2022

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między 11 2016 a 11 2019

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między 10 2022 a 10 2025

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 zrekompensować.

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 419**	**USD 873**

Wpływ kosztów w skali roku (*)	**4.1%**	**2.8% 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 stopu zwrot wyniesie 4,5% przed odliczeniem kosztów i 1,7 % 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. [1.68%]	USD 172
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. [0.46%]	USD 47
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 Heienhaff, 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 jakiekolwiek 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_F000014YO9/-/-/profile/