

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

BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

subfundusz Schroder International Selection Fund

Klasa A Akumulacja EUR Zabezpieczone (LU2498533483)

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 wartości akcji i bieżącego dochodu i dochodu powyżej stopy zwrotu z indeksu ICE BofA 3 Month US Treasury Bill 2,5% przed potrąceniem opłat*, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w obligacje. Fundusz będzie inwestował w obligacje emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki z rynków wschodzących, których działalność zarządzający inwestycjami uważa za wywierającą pozytywny wpływ społeczny lub środowiskowy oraz które zostaną uznane przez zarządzającego inwestycjami za inwestycje zrównoważone.

* W celu uzyskania informacji na temat docelowego zwrotu po opłacie za każdą klasę udziałów należy odwiedzić stronę internetową Schroders:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/historical-ongoing-charges/>

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje swoje aktywa w (i) zrównoważone inwestycje, czyli takie, które przyczynią się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego związanego z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ przez wspieranie rozwoju społecznego i aspektów środowiskowych oraz (ii) inwestycje, które zarządzający inwestycjami uważa za neutralne w świetle swoich kryteriów zrównoważonego rozwoju, takie jak środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne, w celu zmniejszenia ryzyka (hedging) lub skuteczniejszego zarządzania funduszem.

Zarządzający inwestycjami wybierze spółki z grona kwalifikujących się spółek, które zostały określone jako spełniające kryteria wpływu zarządzającego inwestycjami. Kryteria wpływu obejmują ocenę wkładu inwestycji w realizację celów zrównoważonego rozwoju ONZ oraz ocenę wpływu dokonaną przez zarządzającego inwestycjami przy użyciu autorskich ram i narzędzi zarządzania inwestycjami do oceny wpływu. Proces zarządzającego inwestycjami jest również zgodny z zasadami operacyjnymi zarządzania wpływem.

Fundusz będzie inwestował w obligacje emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki, których celem jest wspieranie integracji finansowej i zapewnienie solidnego finansowania społecznościami z całego świata narażonym na niekorzystną sytuację ekonomiczną, jak również obligacje związane z projektami w zakresie zrównoważonej infrastruktury i inicjatywami w zakresie czystej energii.

Fundusz pomoże zrealizować co najmniej jeden cel zrównoważonego rozwoju ONZ, w tym między innymi: położenie kresu ubóstwu we wszystkich jego formach; zapewnienie dostępu do niedrogiej, niezawodnej, zrównoważonej i nowoczesnej energii; zapewnienie sprzyjającego włączeniu społecznemu i trwałego wzrostu gospodarczego, zatrudnienia i godnej pracy dla wszystkich; budowanie odpornej infrastruktury, promowanie zrównoważonej infrastruktury i wspieranie innowacji; oraz zmniejszenie nierówności wewnątrz krajów i między nimi.

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w różnych walutach i emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz spółki z państw zaliczanych do rynków wschodzących.

Fundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny

agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej w zakresie obligacji z określonym ratingiem i implikowanego ratingu Schroders w przypadku obligacji bez ratingu).

Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warianty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne. Strategia inwestycyjna funduszu oraz zastosowanie instrumentów pochodnych mogą prowadzić do sytuacji, w których za właściwe uznaje się utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych i inwestycji na rynku pieniężnym, które mogą być znaczące lub nawet stanowić (w wyjątkowych przypadkach) 100% aktywów funduszu. Obowiązywać będzie ograniczenie do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie fundusz zostanie zlikwidowany).

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

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

Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w sektory objęte listą wyłączeń aktywów publicznych BlueOrchard: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, które nie powodują znaczących szkód dla środowiska lub społeczeństwa oraz mają dobre praktyki zarządzania, określone przez kryteria oceny zarządzającego inwestycjami.

Zarządzający inwestycjami może również współpracować ze spółkami znajdującymi się w funduszu w celu poprawy praktyk w zakresie zrównoważonego rozwoju i zwiększenia wpływu społecznego i środowiskowego generowanego przez bazowe spółki, w które dokonano inwestycji.

Poziom referencyjny: Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego poziomu referencyjnego, jakim jest uzyskanie wyższej stopy zwrotu od indeksu ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +2.5% w okresie od trzech do pięciu lat i porównywać z indeksem J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index. Porównawczy poziom referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami porównawczego poziomu referencyjnego. 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. Zarządzający inwestycjami będzie inwestował w spółki lub sektory nieuwzględnione w porównawczym poziomie referencyjnym.

Docelowy poziom referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć lub przekroczyć zwrot określony danym poziomem 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 zrównoważonego celu (w stosownych przypadkach) funduszu.

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

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

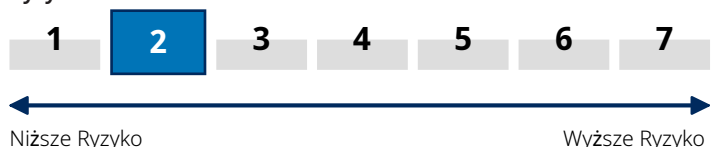
Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą połączyć możliwości wzrostu kapitału z dochodem przy względnej stabilności rynków długu w perspektywie długoterminowej. Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy mają podstawową wiedzę inwestycyjną oraz możliwość ponoszenia 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, 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



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.

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

Scenariusze dotyczące wyników

Zalecany okres utrzymywania:		3 latach	
Przykładowa inwestycja:		EUR 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	EUR 7910	EUR 8360
	Średnia roczna stopa zwrotu	-20.9%	-5.8%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 8510	EUR 8610
	Średnia roczna stopa zwrotu	-14.9%	-4.9%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 9850	EUR 10370
	Średnia roczna stopa zwrotu	-1.5%	1.2%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	EUR 10660	EUR 11230
	Średnia roczna stopa zwrotu	6.6%	3.9%

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 rozwine.

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 został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 10 2019 a 10 2022

Scenariusz umiarkowany został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 12 2017 a 12 2020

Scenariusz korzystny został symulowany na podstawie odpowiedniego poziomu referencyjnego zastosowanego w przypadku inwestycji między 01 2016 a 01 2019

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 EUR

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach		
Łączne koszty	EUR 479	EUR 905
Wpływ kosztów w skali roku (*)	4.8%	2.9% 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 4,1% przed odliczeniem kosztów i 1,2 % 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. [3.00%]	Do EUR 300
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	EUR 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. [1.66%]	EUR 166
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. [0.12%]	EUR 12
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	EUR 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

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 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 2 lat) i scenariusze dotyczące wyników można zobaczyć pod adresem: www.schroderspriips.com/pl-pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00001EL89/-/profile/