

Typ klasa akumulacyjna A EUR | Dane na dzień 31.01.2021

## Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje denominowane w euro emitowane przez spółki na całym świecie. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w euro i emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki z całego świata. Fundusz może inwestować do 30% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (według Standard & Poor lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji oceniającej wiarygodność kredytową dla obligacji posiadających rating oraz domniemanych ratingów Schroders dla obligacji nieposiadających ratingu); do 20% swoich aktywów w obligacje rządowe (państwowe); do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz hipoteką; do 20% swoich aktywów w obligacje zamienne, w tym do 10% swoich aktywów w warunkowe obligacje zamienne. Fundusz może również inwestować 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 może utrzymywać środki pieniężne. Fundusz może także inwestować w instrumenty pochodne w celu uzyskania krótkiej lub długiej ekspozycji na aktywa bazowe tych instrumentów pochodnych. Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem.

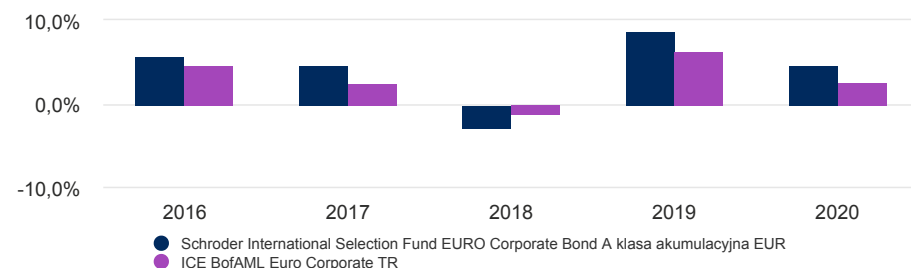
Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

## Wynik klasy jednostki (%)

| Skumulowane wyniki                 | 1 miesiąc | 3 miesiące | Od początku roku | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|------------------------------------|-----------|------------|------------------|-------|--------|-------|--------|
| <b>Klasa tytułu uczestnictwa</b>   | -0,2      | 2,6        | -0,2             | 3,2   | 10,2   | 22,0  | 53,5   |
| <b>Docelowy poziom odniesienia</b> | -0,1      | 1,0        | -0,1             | 1,4   | 8,0    | 14,9  | 47,7   |

| 12 miesięcy wydajności             | Wyniki w poprzednich latach - Sty |      |      |      |      | Wyniki w latach kalendarzowych |      |      |      |      |
|------------------------------------|-----------------------------------|------|------|------|------|--------------------------------|------|------|------|------|
|                                    | 2016                              | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2016                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|                                    | 2017                              | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |                                |      |      |      |      |
| <b>Klasa tytułu uczestnictwa</b>   | 5,4                               | 5,1  | -1,5 | 8,4  | 3,2  | 5,8                            | 4,6  | -2,9 | 8,8  | 4,6  |
| <b>Docelowy poziom odniesienia</b> | 3,5                               | 2,7  | 0,2  | 6,3  | 1,4  | 4,8                            | 2,4  | -1,1 | 6,3  | 2,6  |

## Wyniki w ciągu 5 lat (%)



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wskazówką co do przyszłych wyników i nie muszą się powtórzyć. Wartość inwestycji i zysk z nich pochodzący może spaść jak i wzrosnąć a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanych kwot. Zmiany w kursach wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji zagranicznych. Źródło: Morningstar, porównanie cen zakupu, zysk reinwestowany netto, bez opłat. Niektóre różnice w wynikach pomiędzy funduszem a benchmarkiem mogą powstawać ze względu na to, że wyniki portfela są obliczane w innym momencie wyceny niż benchmark.

## Fakty dotyczące funduszu

|                                   |                                                    |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zarządzający funduszem            | European Credit Team kierowany przez Patrick Vogel |
| Fundusz zarządzany od             | 27.08.2012                                         |
| Instytucja zarządzająca funduszem | Schroder Investment Management (Europe) S.A.       |
| Miejsce notyfikacji               | Luksemburg                                         |
| Data startu funduszu              | 30.06.2000                                         |
| Data startu klasy jednostek       | 30.06.2000                                         |
| Waluta bazowa funduszu            | EUR                                                |
| Waluta klasy tytułu uczestnictwa  | EUR                                                |
| Aktywa funduszu (Mln)             | EUR 11.138,25                                      |
| Liczba pozycji                    | 574                                                |
| Docelowy poziom odniesienia       | ICE BofAML Euro Corporate TR                       |
| WAN jednostki                     | EUR 24,7011                                        |
| Częstotliwość obrotu              | Codziennie                                         |
| Częstotliwość dystrybucji         | Brak dystrybucji                                   |

## Opłaty i koszty

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Koszty bieżące            | 1,04% |
| Opłata z tytułu umorzenia | 0,00% |
| Maksymalna opłata wstępna | 3,00% |

## Szczegóły zakupu

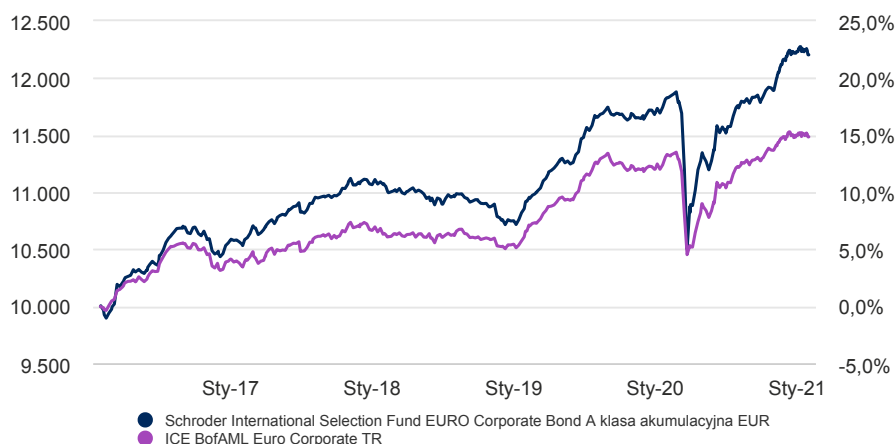
|                                       |                                                                                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Minimalna kwota pierwszej subskrypcji | EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiegokolwiek innej w pełni wymiennej walucie. |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|

## Kody

|             |                  |
|-------------|------------------|
| ISIN        | LU0113257694     |
| Bloomberg   | SCHEHIA LX       |
| SEDOL       | 5989881          |
| Kod Reuters | LU0113257694.LUF |

Typ klasa akumulacyjna A EUR | Dane na dzień 31.01.2021

## 5-letni okres zwrotu EUR 10.000



**Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wskazówką co do przyszłych wyników i nie muszą się powtórzyć**

**Wartość inwestycji i zysk z nich pochodzący może spaść jak i wzrosnąć a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanych kwot** Zmiany w kursach wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji zagranicznych.

Wykres służy wyłącznie celom ilustracyjnym i nie odzwierciedla rzeczywistej stopy zwrotu inwestycji.

Stopa zwrotu jest obliczana według wartości ofert kupna (co oznacza, że wyniki są niezależne od wszelkich opłat początkowych), dochód netto reinwestowany, po odliczeniu opłat.

## Czynniki ryzyka

**Ryzyko kredytowe:** Pogorszenie kondycji finansowej emitenta może spowodować częściowy lub całkowity spadek wartości jego obligacji.

**Ryzyko płynności:** W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie dokonać sprzedaży papierów wartościowych w pełnej wartości lub wcale. Może to wpływać na wyniki funduszu i wymuszać na funduszu konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.

**Ryzyko kontrahenta:** Fundusz może zawierać umowy z kontrahentami. Jeżeli kontrahent nie jest w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań, kwota, którą jest winien wobec funduszu, może zostać utracona częściowo lub w całości.

**Ryzyko operacyjne:** Procesy operacyjne, w tym procesy związane z przechowywaniem aktywów, mogą zakończyć się niepowodzeniem. Może to skutkować stratami dla funduszu.

**Warunkowe obligacje zamienne:** Fundusz może inwestować w warunkowe obligacje zamienne. Jeżeli siła finansowa emitenta warunkowej obligacji zamiennej spadnie w określony sposób, może to spowodować znaczący spadek wartości obligacji, a w najgorszym przypadku straty dla funduszu.

**Ryzyko walutowe:** Wartość funduszu może spaść w wyniku zmian kursów walutowych.

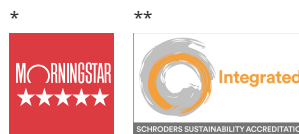
**Ryzyko dotyczące wysokodochodowych obligacji:** Wysokodochodowe obligacje (zazwyczaj o niższym ratingu lub bez ratingu) wiążą się zasadniczo z wyższym ryzykiem rynkowym, kredytowym oraz ryzykiem płynności.

**Ryzyko dotyczące instrumentów ABS i MBS:** Fundusz może inwestować w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub hipoteką. Bazowi kredytobiorcy tych papierów wartościowych mogą nie być w stanie spłacić pełnej kwoty swojego zadłużenia, co może spowodować straty dla funduszu.

**Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi – efektywne zarządzanie portfelem i cele inwestycyjne:** Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się w oczekiwany sposób oraz powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego, czego konsekwencją mogą być straty dla funduszu. Fundusz może również utrzymywać znaczące aktywa w instrumentach pochodnych, w tym stosować techniki krótkiej sprzedaży i dźwigni finansowej w celu osiągnięcia zysku. W przypadku zmiany wartości składnika aktywów wartość instrumentu pochodnego opartego na tym składniku może ulec znaczącej zmianie. Może to prowadzić do większych strat niż inwestowanie w instrumenty bazowe.

**Ryzyko stopy procentowej:** Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.

## Ratingi i akredytacja



Prosimy o zapoznanie się z sekcją Ważne informacje w celu uzyskania pełni informacji. Powyższe to ratingi zewnętrzne i wewnętrzna akredytacja ESG.

## Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

### NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

### WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategorię ryzyka oblicza się na podstawie danych historycznych i może ona nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego profilu ryzyka funduszu. Fundusz sklasyfikowany w najniższej kategorii nie oznacza inwestycji bez ryzyka. Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować większe ryzyka w dążeniu do wyższych zysków, a cena może odpowiednio wzrastać i spadać.

## Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

|                                       | Fundusz | Docelowy poziom odniesienia |
|---------------------------------------|---------|-----------------------------|
| <b>Roczna zmienność (%) (z 3 lat)</b> | 6,3     | 5,0                         |
| <b>Efektywne duration (w latach)</b>  | 5,6     | -                           |
| <b>Bieżąca rentowność (%)</b>         | 1,9     | -                           |
| <b>Dochód do dojrzałości</b>          | 1,2     | -                           |

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu.

Typ klasa akumulacyjna A EUR | Dane na dzień 31.01.2021

**Ryzyko kontrahenta:** Fundusz może mieć uzgodnienia umowne z kontrahentami. W przypadku niemożności wypełnienia przez kontrahenta swoich zobowiązań, jego suma należna funduszowi może stanowić stratę, całkowitą lub częściową.

**Inwestycje w inne fundusze wspólnego inwestowania:** Fundusz będzie dokonywał inwestycji w inne fundusze wspólnego inwestowania.

**Ryzyko związane ze stopą zwrotu:** Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.

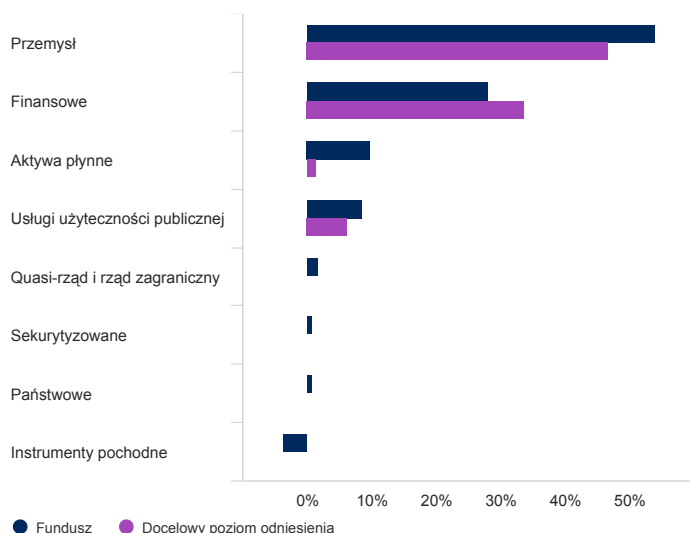
**Międzybankowe stopy procentowe (IBOR):** Przejście rynków finansowych od stosowania międzybankowych stóp procentowych (IBOR) do alternatywnych stóp referencyjnych może wpłynąć na wycenę niektórych aktywów oraz zakłócić płynność niektórych instrumentów. Może to wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu.

**Ryzyko stopy procentowej / klasa jednostek uczestnictwa zabezpieczona przed wpływem zmian stóp procentowych:** W przypadku zabezpieczenia klasy jednostek uczestnictwa przed wpływem zmian stóp procentowych cenę funduszu może cechować wyższa zmienność.

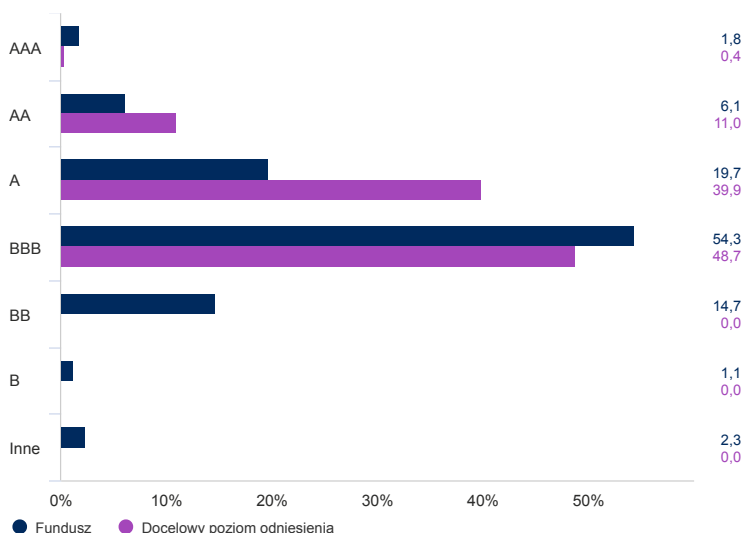
## Alokacja aktywów

Źródło: Schroders. Główne aktywa i alokacja aktywów znajdują się na poziomie funduszy.

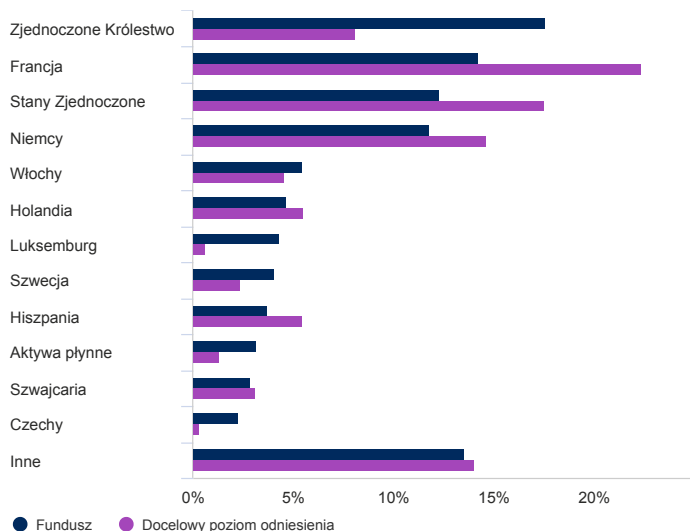
### Sektor (%)



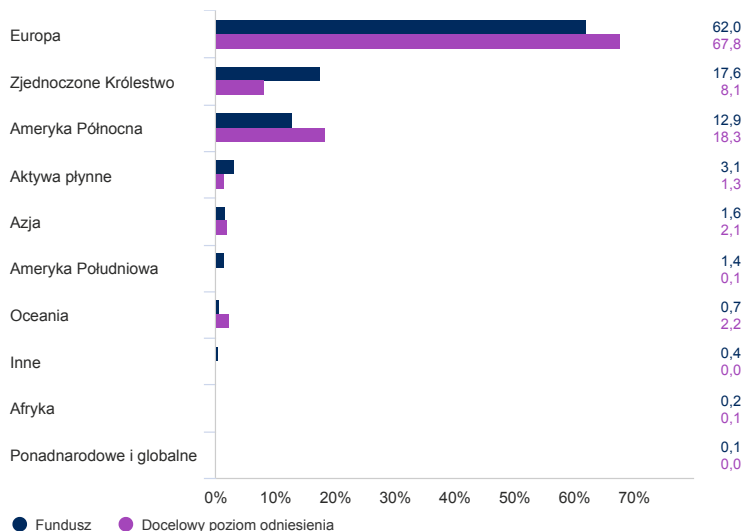
### Jakość kredytowa (%)



### Podział geograficzny w procentach (%)



### Region (%)



Typ klasa akumulacyjna A EUR | Dane na dzień 31.01.2021

## Top 10 pozycji (%)

| Nazwa pozycji                                             | %   |
|-----------------------------------------------------------|-----|
| ING GROEP NV 0.2500 01/02/2030 REGS                       | 1,3 |
| BANQUE FED CRED MUTUEL 0.7500 08/06/2026 SERIES EMTN REGS | 1,2 |
| MORGAN STANLEY 0.4950 26/10/2029                          | 1,1 |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP REGS                    | 0,8 |
| BLACKSTONE PP EUR HOLD 1.2500 26/04/2027 SERIES EMTN REGS | 0,8 |
| BMW FINANCE NV 0.0000 11/01/2026 SERIES EMTN              | 0,8 |
| GALP ENERGIA SGPS SA 2.0000 15/01/2026 SERIES EMTN        | 0,7 |
| CPI PROPERTY GROUP SA 2.7500 12/05/2026 SERIES EMTN       | 0,7 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 0.8750 07/05/2027 REGS                | 0,7 |
| BLACKSTONE PP EUR HOLD 1.7500 12/03/2029 SERIES EMTN REGS | 0,6 |

## Dostępne klasy jednostek

|                                  | Typ klasa akumulacyjna A EUR | Typ klasa dystrybucyjna A EUR |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Częstotliwość dystrybucji</b> | Brak dystrybucji             | 1 raz na pół roku             |
| <b>ISIN</b>                      | LU0113257694                 | LU0425487740                  |
| <b>Bloomberg</b>                 | SCHEHIA LX                   | SCHECAD LX                    |
| <b>SEDOL</b>                     | 5989881                      | B46KPT5                       |

## Informacje kontaktowe

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

Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

## Wskaźnik referencyjny i informacje o zmianach

Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate. Większość inwestycji funduszu może odpowiadać składnikom indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte indeksem benchmarkowym w celu wykorzystywania konkretnych okazji i możliwości inwestycyjnych. Docelowy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ jest reprezentatywny dla rodzaju inwestycji, w które fundusz prawdopodobnie będzie inwestować, a zatem stanowi odpowiednią docelową reprezentację zwrotu, który fundusz zamierza zapewnić.

## Ważne informacje

Niniejszy dokument nie stanowi oferty skierowanej do żadnej osoby ani próby ubiegania się przez jakąkolwiek osobę o uzyskanie zapisu na jednostki uczestnictwa Schroder International Selection Fund ("Spółka"). Żadnych informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie należy interpretować jako porady i dlatego informacje te nie stanowią rekomendacji do zakupu lub sprzedaży jednostek uczestnictwa. Zapisów na jednostki uczestnictwa Spółki można dokonywać jedynie na podstawie jej ostatniego prospektu i uproszczonego prospektu oraz ostatniego zbadanego sprawozdania rocznego (i kolejnego niezbadanego sprawozdania półrocznego, jeżeli zostało ono opublikowane), których egzemplarze można otrzymać bezpłatnie z kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds Sutherland Sp.k. Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Europe) S.A. Spółka jest zarejestrowanym w Luksemburgu przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe uznawanym w Wielkiej Brytanii i działa w Polsce zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r. nr 146, poz.1546 z późniejszymi zmianami). Inwestor może, zależnie od obowiązujących zobowiązań podatkowych, być zobowiązany do uiszczenia podatku bezpośrednio obciążającego dochody wynikające w z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyraził w niniejszym dokumencie swoje własne poglądy i opinie, które mogą ulec zmianie. Niniejszy dokument został wydany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg.R.C.S. Luxembourg; B 37.799. Uzyskał on zezwolenie z Financial Services Authority, który to organ jest organem regulacyjnym. Firma Schroders będzie administratorem Państwa danych osobowych. Informacje na temat sposobów, w jaki firma Schroders może przetwarzać Państwa dane osobowe zawiera Polityka prywatności firmy dostępna pod adresem [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy). Gdyby Państwo nie mieli dostępu do podanej strony internetowej możemy ją dostarczyć na Państwa życzenie. Dane osób trzecich są własnością podmiotu dostarczającego dane lub są przez niego licencjonowane. Nie wolno ich powielać ani wydobywać z tekstu, ani też wykorzystywać dla żadnego innego celu bez zgody podmiotu dostarczającego te dane. Dane osób trzecich podawane są bez żadnych gwarancji. Podmiot dostarczający dane i podmiot, który wydał dokument nie ponoszą odpowiedzialności w związku z danymi osób trzecich. Dalsze postanowienia dotyczące zrzeczenia się odpowiedzialności znajdujące zastosowanie do danych osób trzecich znajdują się w Prospekcie i w witrynie internetowej [www.schroders.com](http://www.schroders.com)

\* Rating Morningstar: © Morningstar 2020. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) są własnością Morningstar lub podmiotów dostarczających treści firmie Morningstar; (2) nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane, i (3) nie udziela się gwarancji co do ich dokładności, kompletności i aktualności. Spółka Morningstar i jej dostawcy treści nie odpowiadają za szkody ani straty wynikające z wykorzystania takich informacji. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie gwarantują przyszłych rezultatów.

### \*\* Akredytacja zrównoważonego rozwoju

Nasza akredytacja zrównoważonego rozwoju Schroders ma na celu pomóc inwestorom w rozpoznaniu, w jaki sposób uwzględniamy czynniki środowiskowe, społeczne i zarządcze ("ESG") w naszych produktach.

Fundusz ten otrzymał akredytację zintegrowaną. Czynniki ESG są wbudowane w proces inwestycyjny i można je jednoznacznie . wykazać. Jesteśmy mocno oddani idei dobrego zarządzania i firmy zaangażowanej.