

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 30.06.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu dochodu i kapitału przekraczającego wartość Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to USD po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje emitowane spółki na całym świecie. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w różnych walutach i emitowane przez spółki z całego świata. Fundusz inwestuje w pełen przekrój obligacji. Fundusz może inwestować maksymalnie 40% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym 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); maksymalnie 20% swoich aktywów w obligacje emitowane przez rządy i agencje rządowe; oraz maksymalnie 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 korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem. Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej i zajmować krótkie pozycje.

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

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 30.06.2020

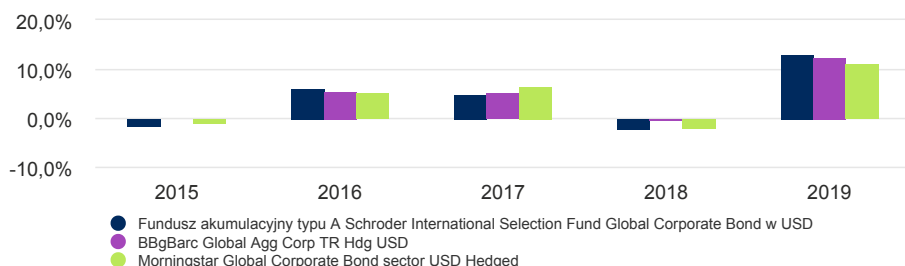
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	2,1	9,9	4,0	8,1	17,3	27,1	54,0
Docelowy poziom odniesienia	1,8	7,9	3,5	7,1	18,6	29,5	63,3
Test porównawczy	1,9	8,2	2,9	6,2	15,1	25,7	55,9

Wynik roczny - dyskrejonalny	Cze 15 - Cze 16	Cze 16 - Cze 17	Cze 17 - Cze 18	Cze 18 - Cze 19	Cze 19 - Cze 20
Klasa jednostki (netto)	5,3	3,0	-0,3	8,8	8,1
Docelowy poziom odniesienia	6,7	2,3	0,8	9,8	7,1
Test porównawczy	5,1	3,9	0,4	7,9	6,2

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-1,5	6,1	5,0	-2,3	13,0
Docelowy poziom odniesienia	-0,1	5,7	5,4	-0,5	12,5
Test porównawczy	-1,0	5,4	6,4	-1,8	11,1

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. Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate index Hedged to USD, i porównywać z wartością sektora Morningstar Global Corporate Bond sector Hedged to USD. Większość inwestycji funduszu może odpowiadać składnikom docelowego indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem dowolnego indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte docelowym indeksem benchmarkowym w celu wykorzystywania konkretnych okazji i możliwości inwestycyjnych. 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. Dnia 01.07.2006 r. indeks Barclays Capital Global Aggregate - Credit Component USD Hedged zastąpił Barclays Capital Global Aggregate - Credit Component. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Odnotowywanie osiągnięć w zakresie wyników rozpoczyna się w tym właśnie dniu. Fundusz nie jest zarządzany wobec punktu odniesienia, jednak jego rentowność można zmierzyć na podstawie jednego albo większej liczby punktów odniesienia.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Alix Stewart ; Rick Rezek
Fundusz zarządzany od	27.06.2018 ; 27.06.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	20.09.1994
Data startu klasy jednostek	17.01.2000
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 2.276,13
Liczba pozycji	656
Docelowy poziom odniesienia	BBGBarc Global Agg Corp TR Hdg USD
Test porównawczy	Morningstar Global Corporate Bond sector USD Hedged
WAN jednostki	USD 12,9032
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,04%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	3,00%

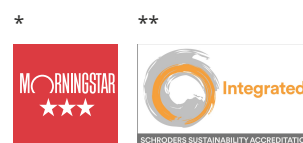
Szczegóły zakupu

Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	USD 1.000
---------------------------------------	-----------

Kody

ISIN	LU0106258311
Bloomberg	SCHHGBA LX
SEDOL	5795312
Reuters code	LU0106258311.LUF

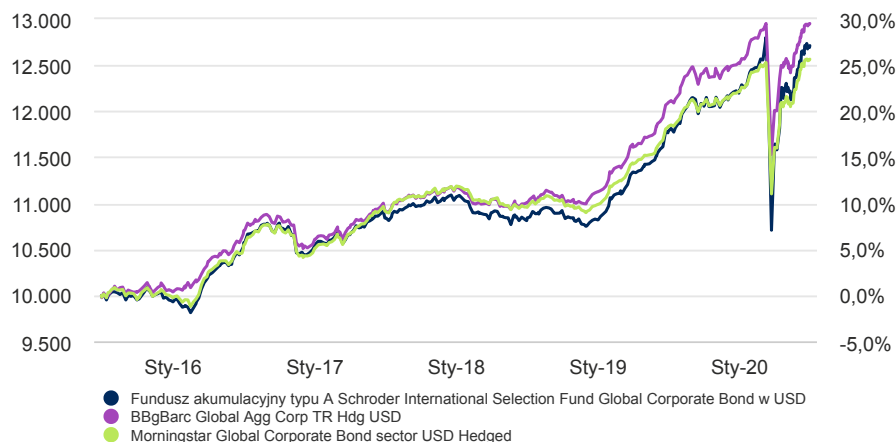
Ratingi i akredytacja



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

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 30.06.2020

5-letni okres zwrotu USD 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.

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategoria ryzyka została obliczona przy użyciu danych historycznych dotyczących wyników i nie musi być niezawodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu. Nie ma gwarancji, że kategoria ryzyka funduszu pozostanie taka sama. Może ona ulec zmianie. Fundusz sklasyfikowany w najniższej kategorii nie oznacza inwestycji bez ryzyka. Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować większe ryzyko w dążeniu do wyższych zysków, a cena może odpowiednio wzrastać i spadać.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Docelowy poziom odniesienia
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	6,7	5,8
Efektywna duracja (w latach)	7,4	-
Bieżąca rentowność (%)	3,1	-
Dochód do dojrzałości	2,6	-

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

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 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 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.

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.

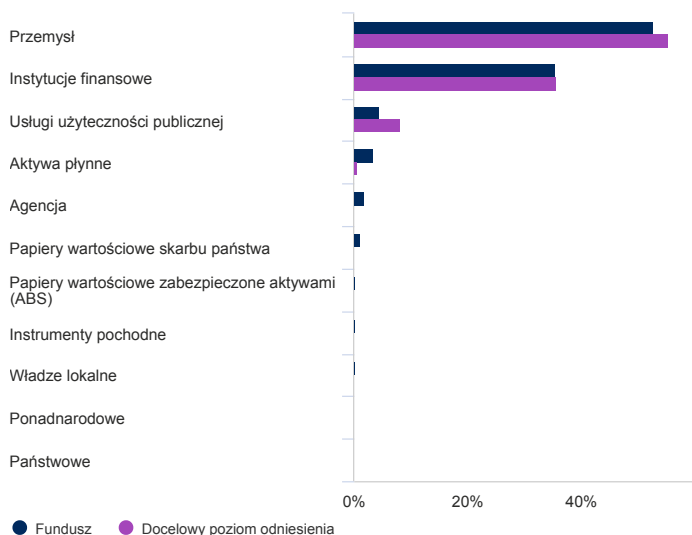
Ryzyko związane ze stopą zwrotu: Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.

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.

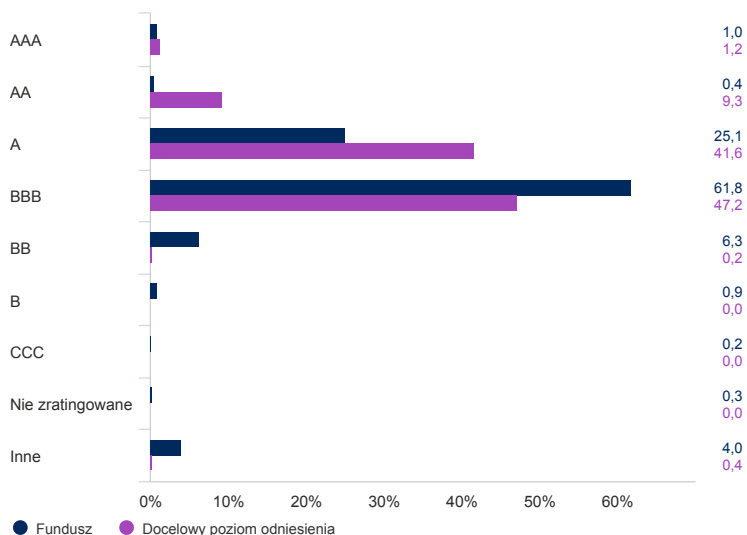
Alokacja aktywów

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

Sektor (%)

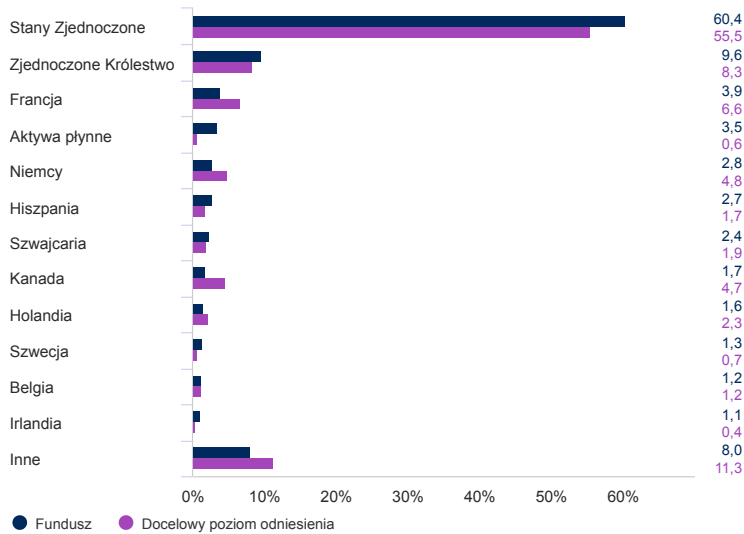


Jakość kredytowa (%)

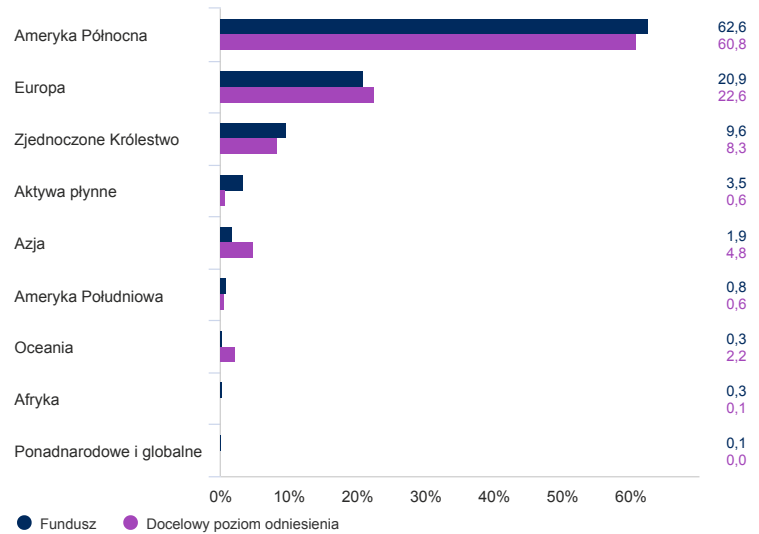


Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 30.06.2020

Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	BANK OF AMERICA CORPORATION 3.5590 23/04/2027 SERIES MTN	1,3
2	T-MOBILE USA INC 3.8750 15/04/2030	1,0
3	QUALCOMM INCORPORATED 3.2500 20/05/2050	0,9
4	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY 3.4000 26/07/2029 SERIES 144A	0,9
5	AMPHENOL CORPORATION 2.8000 15/02/2030	0,9
6	CROWN CASTLE INTL CORPORATION 2.2500 15/01/2031	0,9
7	AMERICAN TOWER CORPORATION 2.1000 15/06/2030	0,8
8	CREDIT SUISSE GROUP AG 2.5930 11/09/2025 SERIES 144A	0,8
9	FISERV INCORPORATED 3.2000 01/07/2026 REGS	0,7
10	ATANDT INCORPORATED 3.5000 01/06/2041	0,7

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A USD	Typ dystrybucyjnych A USD
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Co miesiąc
ISIN	LU0106258311	LU0053903380
Bloomberg	SCHHGBA LX	SCHHGBI LX
SEDOL	5795312	4761198

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.

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 30.06.2020

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 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.

Wskaźnik referencyjny: 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. Porównawczy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu

* 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.