

Typ akumulacyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii).

Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii). Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai/Shenzen-Hong Kong Stock Connect. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Fundusz może także utrzymywać środki pieniężne.

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

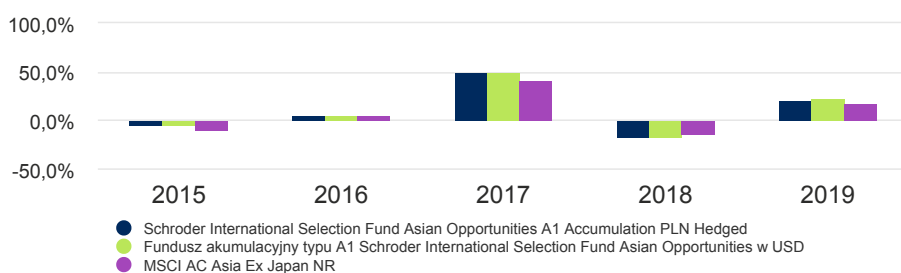
Wynik klasy jednostki

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od uruchomienia
Klasa jednostki (netto)	-4,2	3,1	-4,2	7,8	33,5	39,5	55,8
USD Unhedged	-4,1	3,2	-4,1	9,2	37,2	41,8	-
Benchmark USD	-4,4	2,2	-4,4	5,2	29,0	28,0	-

Wynik roczny - dyskrejonálny	Sty 15 - Sty 16	Sty 16 - Sty 17	Sty 17 - Sty 18	Sty 18 - Sty 19	Sty 19 - Sty 20
Klasa jednostki (netto)	-13,8	21,2	47,6	-16,0	7,8
USD Unhedged	-14,7	21,2	47,6	-14,9	9,2
Benchmark USD	-18,2	21,2	43,5	-14,6	5,2

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-3,6	5,0	50,0	-17,2	20,5
USD Unhedged	-4,9	5,0	50,1	-16,2	22,2
Benchmark USD	-9,2	5,4	41,7	-14,4	18,2

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.

Benchmark jest obliczany w tej samej walucie co dana kategoria akcji Aby umożliwić porównanie wyników hedgingowej kategorii akcji i benchmarku, i wykazać efekt ryzyka kursowego, pokazano również równoważne wyniki dla niehedgingowej kategorii akcji w walucie bazowej.

Ekwiwalent akcji niehedgingowych i benchmark pozostaną puste jeśli data rozpoczęcia będzie inna niż w wypadku daty rozpoczęcia akcji hedgingowych Dnia 1 grudnia 2015 r. benchmark zmienił się z MSCI AC Far East ex Japan (TR) na MSCI AC Asia ex Japan (TR). Pełne wyniki dla poprzedniego indeksu zachowano i połączono je w jeden ciąg z nowymi. Dnia 02.04.2012 r. fundusz Schroder ISF Pacific Equity zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Opportunities.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Toby Hudson
Fundusz zarządzany od	01.07.2017
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	29.10.1993
Data startu klasy jednostek	03.04.2013
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	PLN
Aktywa funduszu (Mln)	USD 6.630,88
Liczba pozycji	43
Benchmark	MSCI AC Asia Ex Japan NR
WAN jednostki	PLN 62,3345
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	2,39%
Maksymalna opłata wejściowa	4,00%

Szczegóły zakupu

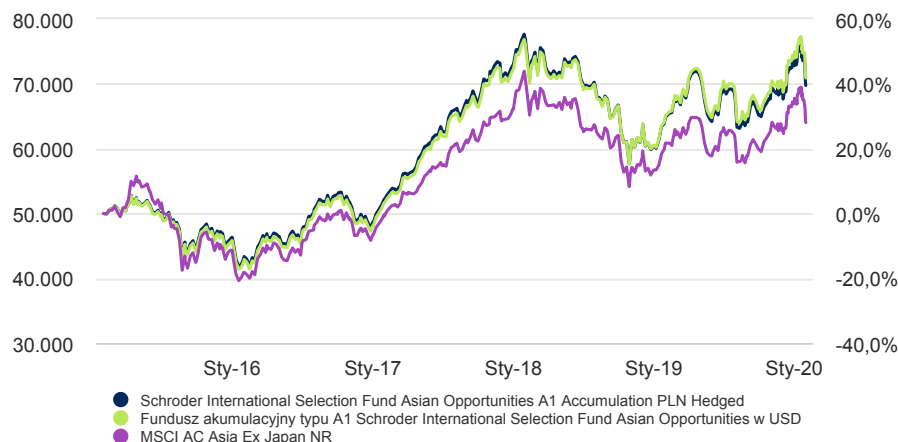
Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiegokolwiek innej w pełni wymiennej walucie.
---------------------------------------	---

Kody

ISIN	LU0903427622
Bloomberg	SCPA1HP LX
SEDOL	B8SGXK6
Reuters	LU0903427622.LUF

Typ akumulacyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2020

5-letni okres zwrotu PLN 50.000



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 dotyczące rynku chińskiego: Zmiany polityczne, prawne, ekonomiczne i podatkowe w Chinach mogą powodować straty lub zwiększać koszty funduszu.

Ryzyko kontrahenta: Kontrahent transakcji pochodnej, innej umowy lub syntetycznego produktu finansowego może nie być w stanie zrealizować swoich zobowiązań wobec funduszu, potencjalnie stwarzając w ten sposób ryzyko poniesienia przez fundusz częściowej lub całkowitej straty.

Ryzyko walutowe: Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty.

Ryzyko instrumentów pochodnych: Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się w oczekiwany sposób, co może powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego.

Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj niosą ze sobą wyższe ryzyko polityczne, ryzyko prawne, ryzyko kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

Ryzyko instrumentów kapitałowych: Ceny akcji podlegają codziennym zmianom, w zależności od wielu czynników, w tym informacji o charakterze ogólnym, gospodarczym, branżowym czy dotyczących danej spółki.

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: Awarie u dostawców usług mogą prowadzić do strat lub zakłóceń w działalności funduszu.

Ryzyko Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect: Fundusz może inwestować w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, co może wiązać się z ryzykiem rozliczeniowym, rozrachunkowym, regulacyjnym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta.

Ryzyko walutowe / klasa jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym: Zmiany kursów walutowych wpływają na stopy zwrotu z inwestycji. Celem tej zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa PLN jest zapewnienie stóp zwrotu z inwestycji funduszu poprzez ograniczenie wpływu wahań kursów walutowych między PLN a walutą bazową funduszu USD.

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

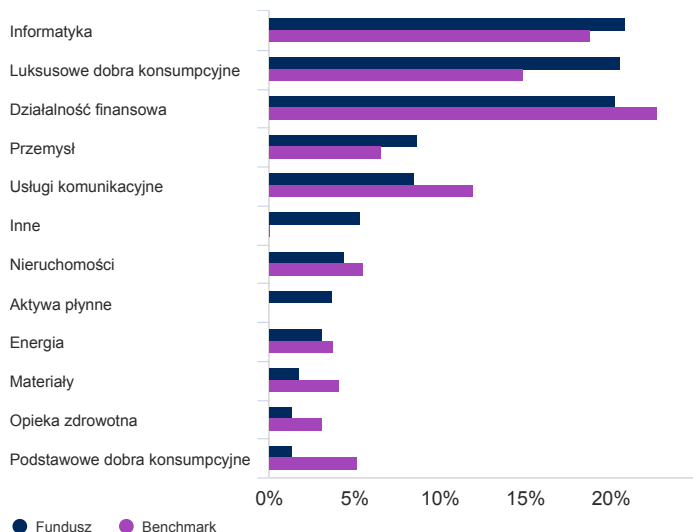
	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	15,8	14,8
Alfa (%) (3 lata)	2,0	-
Beta (3 lata)	1,0	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,6	0,5
Stopa dywidendy %	2,3	-
Cena do wartości księgowej	2,1	-
Cena do zysku	16,7	-

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki bazują na danych obliczanych według wartości ofert kupna dla ekwiwalentu akcji nehedgingowych. Przedstawione wskaźniki finansowe odnoszą się do średnich poziomów akcji zawartych odpowiednio w portfelu funduszu i w benchmarku (jeżeli o tym jest mowa).

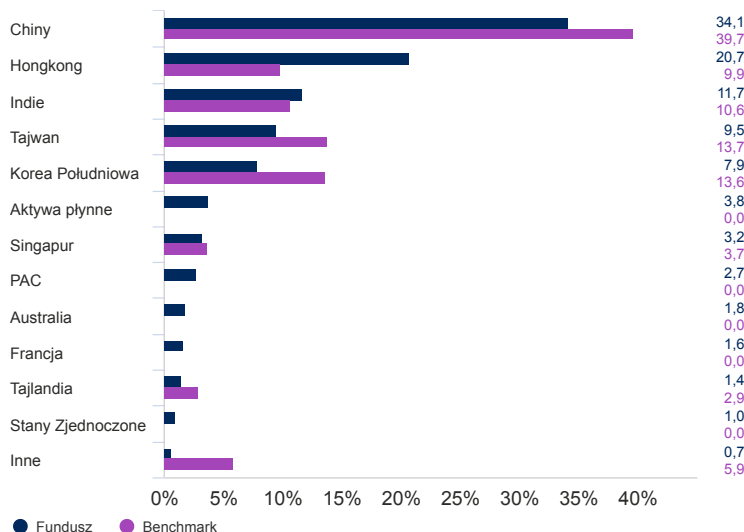
Typ akumulacyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2020

Alokacja aktywów

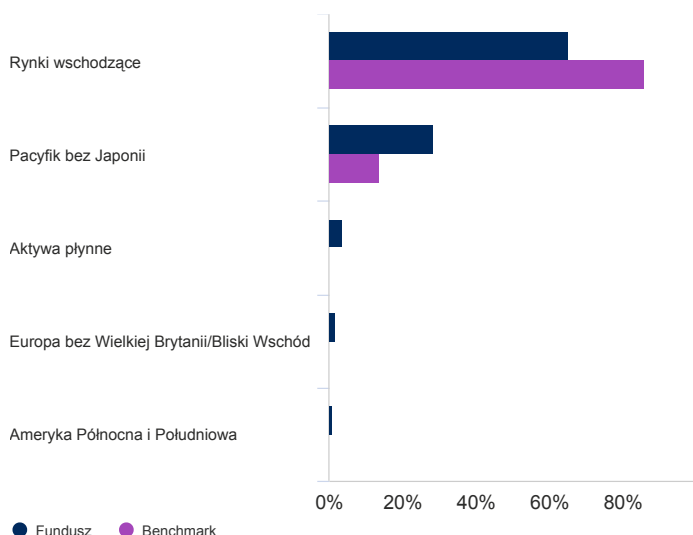
Sektor (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8,7
2	Alibaba Group Holding Ltd	7,8
3	Samsung Electronics Co Ltd	7,6
4	Tencent Holdings Ltd	6,8
5	AIA Group Ltd	5,0
6	HDFC Bank Ltd	4,2
7	Techtronic Industries Co Ltd	2,9
8	SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV	2,7
9	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,7
10	New Oriental Education & Technology Group Inc	2,5

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

Typ akumulacyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2020

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.

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 Sennigerberg, 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. 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