

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału przekraczającego wartość Russell 2500 Lagged (TR) Index. po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w akcje małych i średnich spółek amerykańskich. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje małych i średnich spółek ze Stanów Zjednoczonych. Za takie spółki uważa się spółki, które w momencie zakupu ich akcji stanowią 40% spółek o najniższej kapitalizacji giełdowej na amerykańskim rynku akcji. Fundusz inwestuje w szerokie spektrum małych i średnich spółek ze Stanów Zjednoczonych. Metodologia inwestycji koncentruje się na trzech rodzajach amerykańskich spółek; spółki, które w opinii zarządzającego inwestycjami ujawniają silne tendencje wzrostowe i coraz wyższe poziomy środków pieniężnych; spółki, które w opinii zarządzającego inwestycjami wypracowują pewne zyski i przychody; oraz spółki, które w opinii zarządzającego inwestycjami przechodzą pozytywne zmiany niedostrzeżone przez rynek. Takie działania w opinii zarządzającego inwestycjami powinny pozwolić na ograniczenie łącznego ryzyka oraz na poprawę stóp zwrotu dla inwestorów w średnim i długim terminie. 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 stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

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

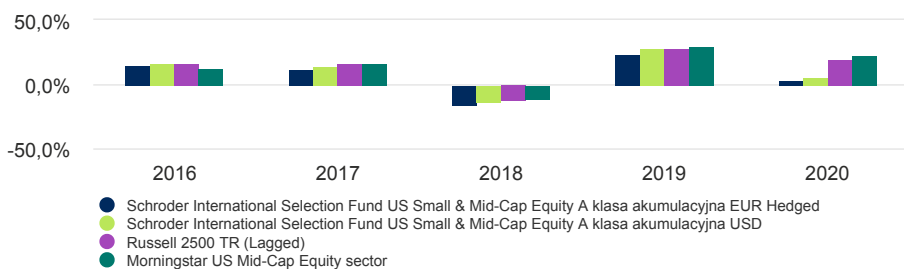
Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Zabezpieczone względem EUR	2,3	20,3	2,3	6,9	8,7	57,1	121,4
Niezabezpieczone względem USD	2,3	20,6	2,3	9,2	18,0	75,9	152,2
Docelowy poziom odniesienia	4,2	29,1	4,2	25,3	39,3	121,4	221,3
Wskaźnik porównawczy	0,7	22,3	0,7	23,9	37,4	105,6	189,2

12 miesięcy wydajności	Wyniki w poprzednich latach - Sty					Wyniki w latach kalendarzowych				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	-	-	-	-	-	2016	2017	2018	2019	2020
Zabezpieczone względem EUR	26,7	14,1	-10,0	13,1	6,9	15,7	12,5	-15,4	24,2	3,7
Niezabezpieczone względem USD	28,4	16,1	-7,2	16,5	9,2	17,0	14,5	-12,9	28,0	6,1
Docelowy poziom odniesienia	32,9	19,6	-3,6	15,3	25,3	16,9	17,2	-11,5	28,6	20,4
Wskaźnik porównawczy	26,7	18,1	-4,7	16,4	23,9	13,6	16,1	-10,8	29,9	22,4

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.

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

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Robert Kaynor
Fundusz zarządzany od	10.01.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	10.12.2004
Data startu klasy jednostek	14.12.2007
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy tytułu uczestnictwa	EUR
Aktywa funduszu (Mln)	USD 1.355,01
Liczba pozycji	98
Docelowy poziom odniesienia	Russell 2500 TR (Lagged)
Wskaźnik porównawczy	Morningstar US Mid-Cap Equity sector
WAN jednostki	EUR 223,9889
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,87%
Opłata z tytułu umorzenia	0,00%
Maksymalna opłata wstępną	5,00%

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	LU0334663233
Bloomberg	SCUSIHA LX
SEDOL	B29TTC6
Kod Reuters	LU0334663233.LUF

Ratingi i akredytacja

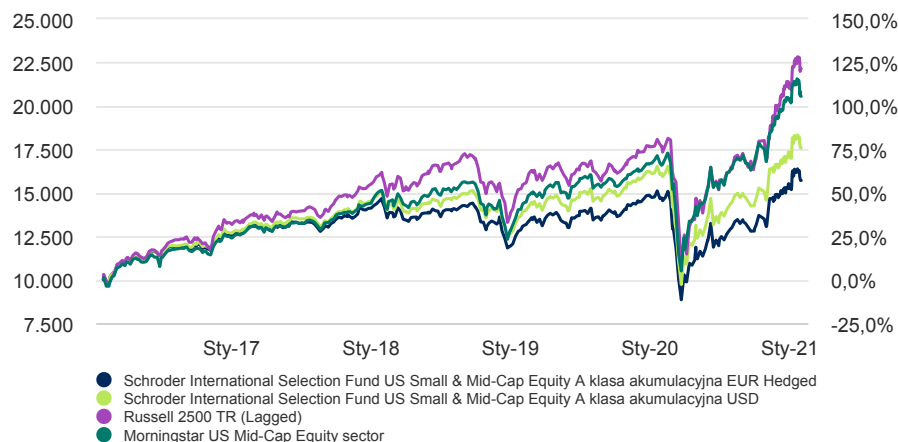
*



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

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | 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 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.

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

Ryzyko koncentracji: Fundusz może być skoncentrowany na ograniczonej liczbie regionów geograficznych, sektorów przemysłu, rynków lub poszczególnych pozycji. Może to znacząco wpływać na wartość funduszu, zarówno ją zwiększając, jak i obniżając.

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi - efektywne zarządzanie portfelem:

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.

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.

Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek udziału: Zabezpieczenie klasy jednostek udziału może nie być w pełni skuteczne, a rezydualne ryzyko walutowe wciąż może występować. Koszty związane z zabezpieczaniem mogą mieć wpływ na wyniki, a potencjalne zyski mogą być bardziej ograniczone niż w przypadku niezabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa.

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

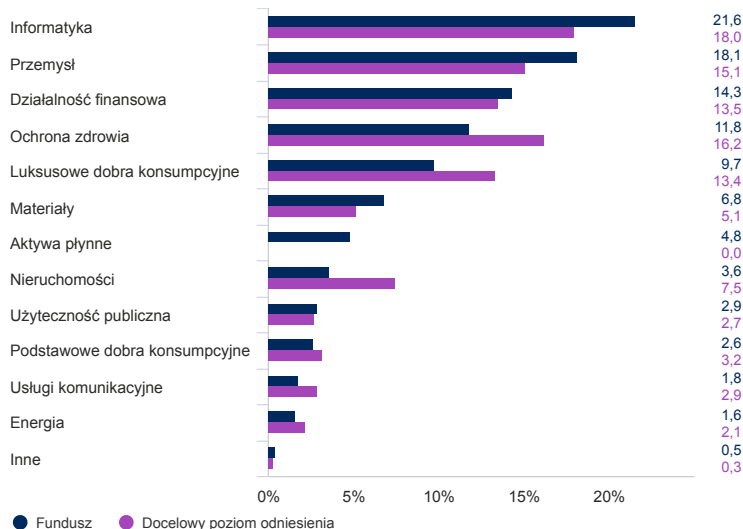
	Fundusz	Docelowy poziom odniesienia
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	22,8	25,2
Wskaźnik Alpha (%) (3 lata)	-4,7	-
Wskaźnik Beta (3 lata)	0,9	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,3	0,5
Wskaźnik "Information ratio" (3 lata)	-1,2	-
Stopa dywidendy %	1,1	-
Cena do wartości księgowej	2,6	-
Cena do zysku	25,9	-
Prognozowany wskaźnik Tracking error (%)	5,9	-

Źródło: Morningstar i Schroders dla przewidywanego współczynnika błędów śledzenia. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu. 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).

Alokacja aktywów

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

Sektor (%)



Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
Assurant Inc	1,9
IAC/InterActiveCorp	1,8
Catalent Inc	1,8
Valmont Industries Inc	1,6
Snap-on Inc	1,6
PTC Inc	1,5
Encompass Health Corp	1,5
Fortune Brands Home & Security Inc	1,5
Advance Auto Parts Inc	1,5
ON Semiconductor Corp	1,5

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 Russell 2500 Lagged (TR) i porównywać z sektorem Morningstar US Mid-Cap Equity. 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 docelowego indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte docelowym 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. Porównawczy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

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. 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

* 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.