

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 31.05.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w akcje spółek z Azji i Pacyfiku. Fundusz ma służyć czerpaniu korzyści ze wzrostów na rynkach przy jednoczesnym ograniczeniu strat w okresach spadków na rynkach dzięki zastosowaniu instrumentów pochodnych. Nie ma gwarancji minimalizacji strat. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek z Azji i Pacyfiku. Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów (w ujęciu netto), bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem instrumentów pochodnych, w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai/Shenzen-Hong Kong Stock Connect. Fundusz może również inwestować bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne klasy aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warianty 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 zarządzania funduszem w sposób bardziej efektywny i w szczególności zmniejszenia strat na spadających rynkach.

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

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 31.05.2020

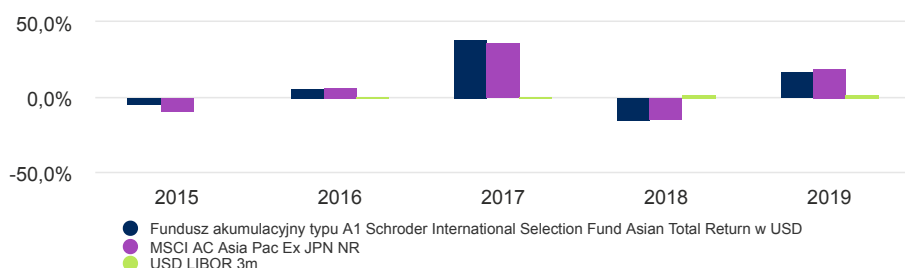
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	0,3	-4,5	-11,8	-2,5	2,5	18,0	94,8
Docelowy poziom odniesienia	-0,3	-5,9	-13,2	-2,0	3,7	9,6	65,7
Test porównawczy	0,0	0,2	0,5	1,8	6,1	7,7	9,4

Wynik roczny - dyskrejonalny	Maj 15 - Maj 16	Maj 16 - Maj 17	Maj 17 - Maj 18	Maj 18 - Maj 19	Maj 19 - Maj 20
Klasa jednostki (netto)	-5,3	21,6	16,9	-10,1	-2,5
Docelowy poziom odniesienia	-15,6	25,3	15,9	-8,8	-2,0
Test porównawczy	0,5	1,0	1,7	2,6	1,8

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-3,6	6,1	38,8	-15,5	17,3
Docelowy poziom odniesienia	-9,4	6,8	37,0	-13,9	19,2
Test porównawczy	0,3	0,8	1,3	2,4	2,4

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. Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) i porównać z 3-miesięcznym wskaźnikiem LIBOR USD (lub alternatywną stopą referencyjną). 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.

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	King Fuei Lee ; Robin Parbrook
Fundusz zarządzany od	16.11.2007 ; 16.11.2007
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	16.11.2007
Data startu klasy jednostek	16.11.2007
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 3.817,27
Liczba pozycji	50
Docelowy poziom odniesienia	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR
Test porównawczy	USD LIBOR 3m
WAN jednostki	USD 239,4551
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	2,35%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	4,00%

Szczegóły zakupu

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

Kody

ISIN	LU0326949269
Bloomberg	SCHARA1 LX
SEDOL	B28QNN7
Reuters code	LU0326949269.LUF

Ratingi i akredytacja

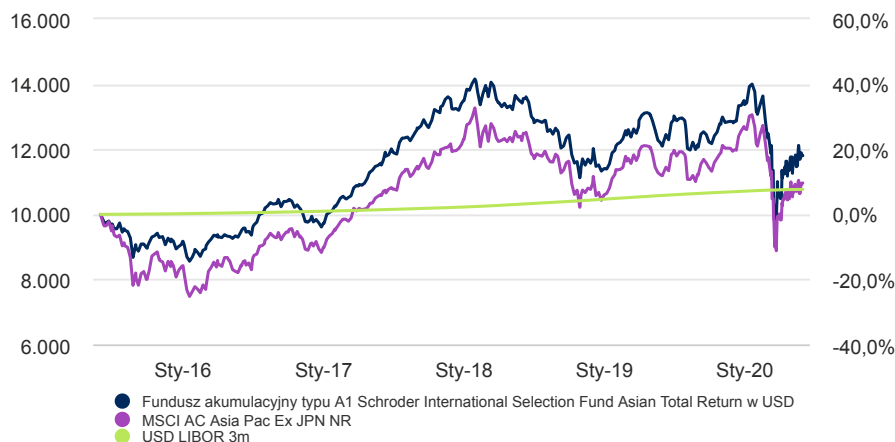
*



Prosimy o zapoznanie się z sekcją Ważne informacje w celu uzyskania pełni informacji.

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 31.05.2020

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.

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

Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj obciążone są większym ryzykiem politycznym, prawnym, kontrahenta, operacyjnym oraz płynności niż rynki rozwinięte.

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 większej zmienności: Cena jednostki funduszu może podlegać zmienności w związku z podejmowaniem większego ryzyka w poszukiwaniu wyższych stóp zwrotu.

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.

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 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)	16,2	16,9
Alfa (%) (3 lata)	-0,4	-
Beta (3 lata)	0,9	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,0	0,1
Wskaźnik informacji (3 lata)	-0,1	-
Stopa dywidendy %	2,5	-
Cena do wartości księgowej	1,9	-
Cena do zysku	16,6	-

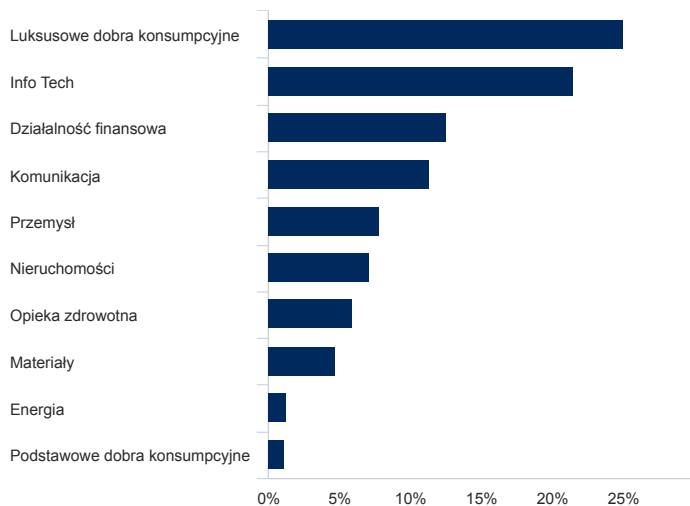
Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu. Przedstawione wskaźniki finansowe odnoszą się do średnich poziomów akcji zawartych odpowiednio w portfelu funduszu i w benchmarku (jeżeli o tym jest mowa).

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 31.05.2020

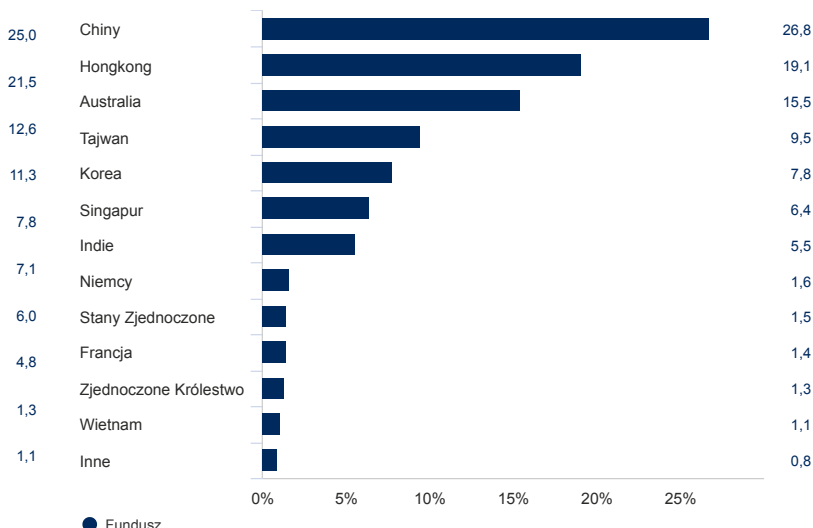
Alokacja aktywów

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

Sektor (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	Samsung Electronics	6,8
2	TSMC	6,5
3	Alibaba	6,5
4	Tencent	6,4
5	Techtronic Industries	3,7
6	Galaxy Entertainment	3,5
7	AIA	3,3
8	BHP Group	3,2
9	HDFC Bank	2,8
10	Ping An Insurance	2,6

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 A1 USD | Dane na dzień 31.05.2020

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.