

Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.07.2023

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia dochodu na poziomie 7% rocznie poprzez inwestowanie w akcje spółek z całego świata. Nie jest to gwarantowane i może ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych.

Powyżej podano cel inwestycyjny funduszu. Więcej informacji na temat polityki inwestycyjnej funduszu znajduje się w KID.

Fundusz ten nie ma na celu zrównoważonych inwestycji ani wiążących cech środowiskowych lub społecznych określonych w rozporządzeniu (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”). Wszelkie wzmianki dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do procesów zarządzającego inwestycjami lub grupy Schroders i nie są specyficzne dla funduszu.

Na następnej stronie przedstawiono istotne ryzyka związane z inwestowaniem w ten fundusz i przed podjęciem jakichkolwiek inwestycji należy je starannie rozważyć. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji wyników przyszłych i mogą nie zostać powtórzone. Wartość inwestycji oraz dochody z ich tytułu mogą zarówno spadać, jak i rosnać, a inwestorzy mogą nie odzyskać kwoty pierwotnie zainwestowanego kapitału. Zmiany w kursach wymiany walut mogą spowodować zarówno spadek, jak i wzrost wartości inwestycji. Dane dotyczące wyników nie uwzględniają ewentualnych prowizji i kosztów naliczanych w przypadku emisji i umorzenia jednostek uczestnictwa któregośkolwiek funduszu.

Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.07.2023

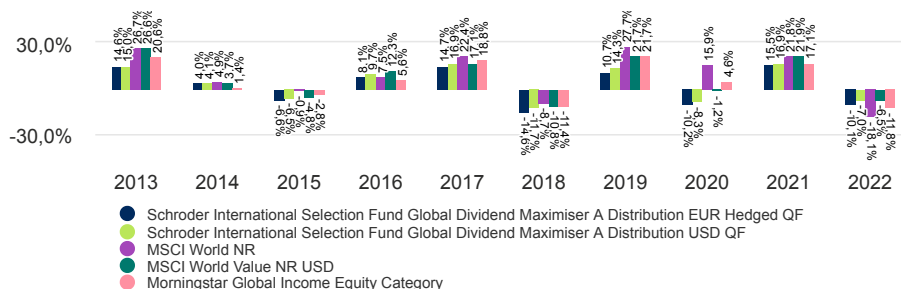
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Zabezpieczone względem EUR	3,5	3,5	12,5	12,2	40,8	1,3	30,1
Niezabezpieczone względem USD	3,6	4,1	14,4	16,2	50,8	15,5	56,5
Wskaźnik porównawczy 1	3,4	8,5	19,0	13,5	39,2	54,7	143,4
Wskaźnik porównawczy 2	3,8	5,0	8,0	9,9	44,3	31,9	88,8
Wskaźnik porównawczy 3	2,9	3,7	10,6	10,2	30,5	29,5	74,0

Wyniki w poprzednich latach	Lip 13 - Lip 14	Lip 14 - Lip 15	Lip 15 - Lip 16	Lip 16 - Lip 17	Lip 17 - Lip 18	Lip 18 - Lip 19	Lip 19 - Lip 20	Lip 20 - Lip 21	Lip 21 - Lip 22	Lip 22 - Lip 23
Zabezpieczone względem EUR	13,0	0,4	-5,0	14,0	4,6	-8,8	-21,1	37,1	-8,4	12,2
Niezabezpieczone względem USD	13,4	0,5	-4,5	16,0	7,3	-5,5	-19,0	38,9	-6,6	16,2
Wskaźnik porównawczy 1	16,0	4,9	-0,5	16,1	11,9	3,6	7,2	35,1	-9,2	13,5
Wskaźnik porównawczy 2	15,9	-0,5	-0,9	17,0	7,0	0,4	-8,9	35,3	-3,0	9,9
Wskaźnik porównawczy 3	14,2	-0,6	-0,3	12,2	5,9	0,7	-1,5	28,5	-7,8	10,2

Wyniki w latach kalendarzowych	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Zabezpieczone względem EUR	14,6	4,0	-6,6	8,1	14,7	-14,6	10,7	-10,2	15,5	-10,1
Niezabezpieczone względem USD	15,0	4,1	-6,5	9,7	16,9	-11,7	14,3	-8,3	16,9	-7,0
Wskaźnik porównawczy 1	26,7	4,9	-0,9	7,5	22,4	-8,7	27,7	15,9	21,8	-18,1
Wskaźnik porównawczy 2	26,6	3,7	-4,8	12,3	17,1	-10,8	21,7	-1,2	21,9	-6,5
Wskaźnik porównawczy 3	20,6	1,4	-2,8	5,6	18,8	-11,4	21,7	4,6	17,1	-11,8

Wyniki w ciągu 10 lat (%)



Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Ghokhulan Manickavasagar Mike Hodgson Scott Thomson Liam Nunn Simon Adler Jeegar Jagani Nick Kirrage
Fundusz zarządzany od	01.08.2017 ; 26.07.2016 ; 25.03.2009 ; 01.03.2020 ; 01.04.2018 ; 23.01.2012 ; 01.04.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	13.07.2007
Data startu klasy jednostek	21.09.2011
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy tytułu uczestnictwa	EUR
Aktywa funduszu (Mln)	USD 1.121,08
Liczba pozycji	51
Wskaźnik porównawczy 1	MSCI World NR
Wskaźnik porównawczy 2	MSCI World Value NR USD
Wskaźnik porównawczy 3	Morningstar Global Income Equity Category
WAN jednostki	EUR 6,8964
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Kwartalne

Opłaty i koszty

Maksymalna opłata wstępna	5,00%
Koszty bieżące	0,02%
Opłata z tytułu umorzenia	0,00%

Szczegóły zakupu

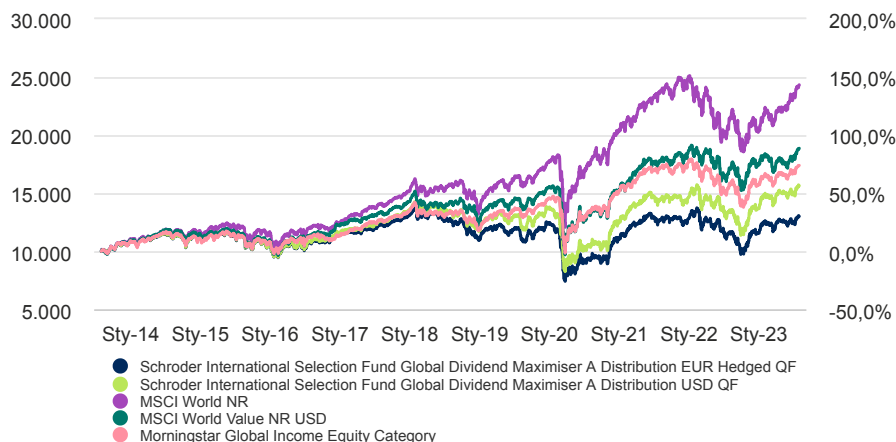
Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiegokolwiek innej w pełni wymiennej walucie.
---------------------------------------	---

Kody

ISIN	LU0671501129
Bloomberg	SCGDMAH LX
SEDOL	BD4FHQ6
Kod Reuters	LU0671501129.LUF

Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.07.2023

10-letni okres zwrotu EUR 10.000



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 kapitałowe / polityka dywidendowa: Ponieważ fundusz zamierza wypłacać dywidendy niezależnie od osiągniętych wyników, dywidenda może stanowić zwrot części zainwestowanej kwoty.

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 walutowe: Fundusz może odnotowywać straty z powodu zmian kursów walut obcych, znanych także jako kursy wymiany walut.

Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek uczestnictwa: Zabezpieczenie walutowe klasy jednostek uczestnictwa może nie być w pełni skuteczne, a ekspozycja na 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.

Ryzyko instrumentów pochodnych: Instrumenty pochodne, które są instrumentami finansowymi czerpiącymi wartość z aktywów bazowych mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może również inwestować w instrumenty pochodne, łącznie z krótką sprzedażą oraz zastosowaniem dźwigni w celu osiągnięcia zysku. Instrument pochodny może nie przynosić wyników zgodnych z oczekiwaniami, co może skutkować stratami większymi niż koszt instrumentu pochodnego oraz wygenerowaniem straty dla funduszu.

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 większej zmienności: Cena tego funduszu może być zmienna, ponieważ w poszukiwaniu wyższych zwrotów z inwestycji fundusz może podejmować większe ryzyko, wywołując bardziej odczuwalne wzrosty i spadki ceny.

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

Ryzyko płynności: W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie sprzedać papieru wartościowego za jego pełną wartość lub może nie być w stanie w ogóle go sprzedać. To może wpłynąć na wyniki i spowodować, że fundusz odroczy lub zawiesi umarzanie swoich jednostek uczestnictwa, co oznacza, że inwestorzy mogą nie mieć natychmiastowego dostępu do swoich aktywów.

Ryzyko rynkowe: Wartość inwestycji może rosnąć lub spadać, a inwestor może nie odzyskać kwoty pierwotnie zainwestowanego kapitału.

Fundusze maksymalizujące: Instrumenty pochodne, które są instrumentami finansowymi czerpiącymi wartość z aktywów bazowych, są wykorzystywane do generowania dochodu (wypłacanego inwestorom) oraz do zmniejszania zmienności zwrotów. Mogą one jednak również pogarszać wyniki funduszu lub obniżać wartość kapitałową.

Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI)

NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategoria ryzyka została obliczona na podstawie historycznych danych dotyczących wyników i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu. Nie gwarantuje się utrzymania kategorii ryzyka funduszu na stałym poziomie. Więcej informacji na temat polityki inwestycyjnej funduszu znajduje się w KID.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Wskaźnik porównawczy 1
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	18,7	17,8
Wskaźnik Alpha (%) (3 lata)	4,2	-
Wskaźnik Beta (3 lata)	0,9	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,7	0,6
Wskaźnik "Information ratio" (3 lata)	-0,2	-
Stopa dywidendy %	4,4	-
Cena do wartości księgowej	1,2	-
Cena do zysku	11,5	-
Prognozowany wskaźnik Tracking error (%)	7,9	-

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

Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.07.2023

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

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.

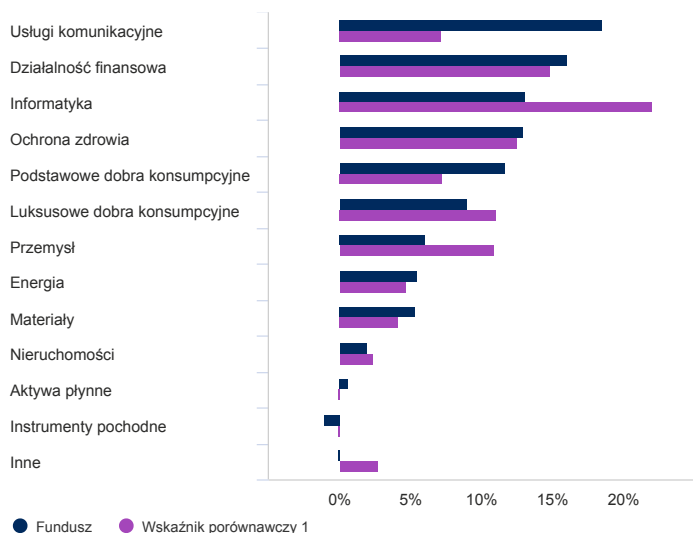
Ryzyko związane ze Stock Connect: Fundusz może inwestować w chińskie akcje klasy „A” za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect oraz Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, co może wiązać się z ryzykiem rozliczeniowym, rozrachunkowym, regulacyjnym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta.

Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek uczestnictwa: Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa może nie być w pełni skuteczne, a ekspozycja na 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.

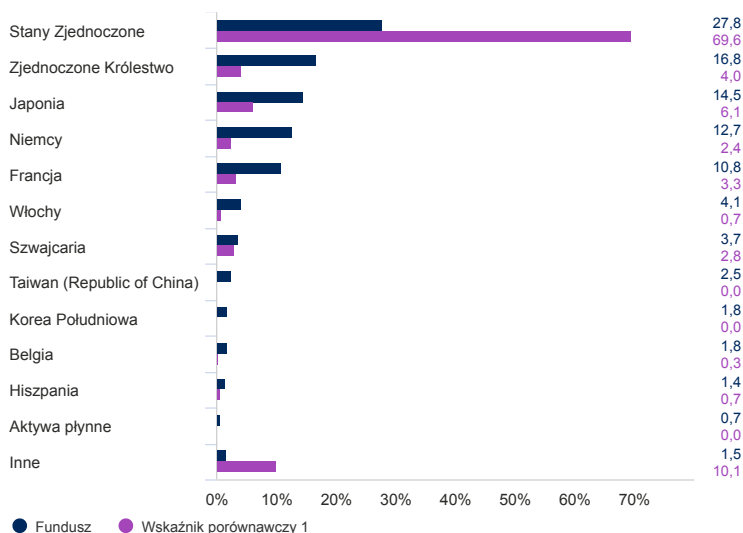
Ryzyko kapitału / polityka wypłat: Ponieważ fundusz zamierza wypłacać dywidendy niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może stanowić wypłatę części kapitału inwestora.

Alokacja aktywów

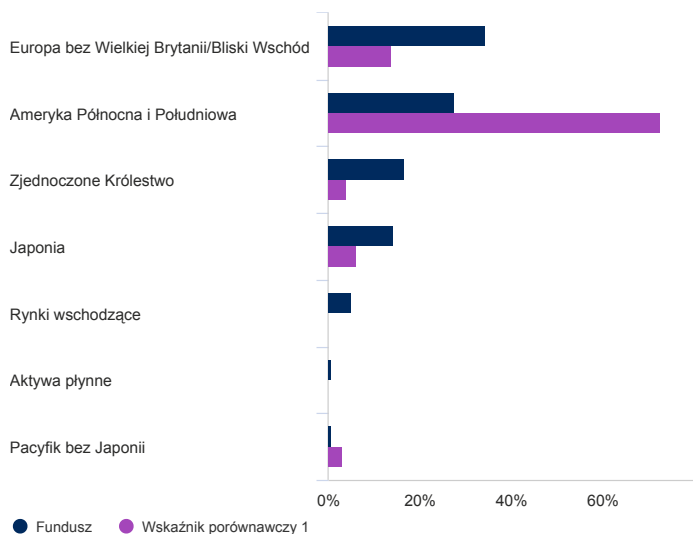
Sektor (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
Continental AG	3,3
GSK PLC	2,9
Dentsu Group Inc	2,8
Standard Chartered PLC	2,8
Orange SA	2,7
KDDI Corp	2,7
Stanley Black & Decker Inc	2,7
Sanofi	2,7
Asustek Computer Inc	2,6
Verizon Communications Inc	2,5

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

Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.07.2023

Dostępne klasy jednostek

	Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged	Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged
Częstotliwość dystrybucji	Kwartalne	Brak dystrybucji
ISIN	LU0671501129	LU0867894346
Bloomberg	SCGDMAH LX	SCGDAHE LX
SEDOL	BD4FHQ6	B8FWPS9

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.

Informacje o zmianach dotyczących zarządzającego funduszem, celu inwestycyjnego, wskaźnika referencyjnego i transakcji kapitałowych

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. 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. Wyniki Funduszu należy oceniać w oparciu o docelowy dochód w wysokości 7% rocznie i porównywane z indeksem MSCI World (Net TR), indeksem MSCI World Value (Net TR) i sektorem Morningstar Global Equity Income. Porównawcze wskaźniki referencyjne brane są pod uwagę wyłącznie w celach porównywania wyników i nie mają wpływu na to, w jaki sposób zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. W odniesieniu do indeksu MSCI World (Net TR) oraz indeksu MSCI World Value (Net TR) oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami porównawczych wskaźników referencyjnych. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od indeksu MSCI World (Net TR) oraz indeksu MSCI World Value (Net TR). Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w indeksie MSCI World (Net TR) oraz indeksie MSCI World Value (Net TR). Docelowy wskaźnik dla dochodu wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami wdraża strategię mającą na celu osiągnięcie poziomu dochodów określonego w celu inwestycyjnym. Dowolny porównawczy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik ten zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu.

Wskaźniki referencyjne

Nazwy poziomów referencyjnych w tym dokumencie mogą być skrócone. Pełną nazwę poziomu referencyjnego można znaleźć w dokumentach prawnych funduszy.

Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione we wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.

Informacje o źródłach i ratingach

Źródło wszystkich danych dotyczących wyników, o ile nie określono inaczej: Morningstar, porównanie cen zakupu, reinwestowany dochód netto, po potrąceniu opłat.

Ważne informacje

Koszty

Niektóre koszty związane z inwestycją w fundusz mogą być poniesione w innej walucie niż waluta inwestycji. Koszty te mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w wyniku wahań kursów walut i kursów wymiany.

Jeśli w przypadku tego funduszu ma zastosowanie opłata za wyniki, informacje na temat modelu oraz metod obliczania tej opłaty można znaleźć w prospekcie informacyjnym funduszu. Informacje te obejmują opis metodyki przyjętej do obliczania opłaty za wyniki, terminy uiszczenia tej opłaty oraz szczegóły dotyczące sposobu obliczania opłaty za wyniki w odniesieniu do jej wskaźnika referencyjnego, który może różnić się od wskaźnika referencyjnego celu inwestycyjnego lub polityki inwestycyjnej funduszu.

Więcej informacji na temat kosztów i opłat związanych z inwestycją można znaleźć w dokumentach ofertowych i raporcie rocznym funduszu.

Informacje ogólne

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. W przypadku Polski Dokumenty zawierające kluczowe informacje (KID) można uzyskać bezpłatnie w języku polskim i inne dokumenty w języku angielskim pod następującym adresem: www.eifs.lu/schroders.