

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.10.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia bieżącego dochodu na poziomie 7% w skali roku poprzez inwestycje w akcje lub podobne papiery wartościowe spółek z całego świata. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów (bez pozycji w środkach pieniężnych) w akcje spółek z całego świata dobrane na podstawie potencjału dochodu i wzrostu. Funduszu nie cechuje orientacja na żaden konkretny sektor ani przedział kapitalizacji. Fundusz generuje dochód z dwóch źródeł; dywidendy oraz środki pieniężne otrzymywane ze sprzedaży części potencjału wzrostu kapitałowego akcji utrzymywanych w portfelu funduszu. Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować do 10% 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 jest zarządzany w powiązaniu z istotnymi czynnikami środowiskowymi, czynnikami społecznymi i czynnikami z zakresu zarządzania. Oznacza to, że kwestie potencjalnie wpływające na wartość spółki, takie jak zmiany klimatyczne, wydajność środowiskowa, normy pracy czy skład zarządu, mogą być uwzględniane podczas oceny spółek. 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. Strategia ta przynosić będzie zwykle gorsze wyniki niż podobny portfel niewykorzystujący instrumentów pochodnych w okresach, gdy ceny instrumentów bazowych rosną oraz zapewniać lepsze wyniki, gdy ceny instrumentów bazowych spadają.

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.10.2020

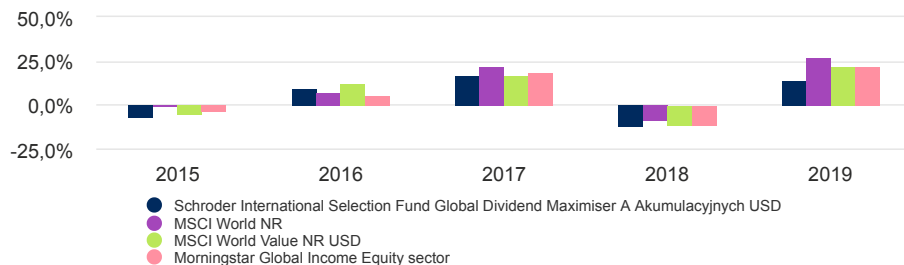
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	-2,2	-2,7	-26,5	-22,0	-23,1	-7,8	25,8
Test porównawczy 1	-3,1	-0,2	-1,4	4,4	19,0	47,8	128,7
Test porównawczy 2	-2,8	-1,6	-17,0	-12,7	-6,7	15,2	68,7
Test porównawczy 3	-3,5	-2,7	-10,9	-6,5	-0,6	17,2	62,4

Wynik roczny - dyskrejacyjny	Paź 15 - Paź 16	Paź 16 - Paź 17	Paź 17 - Paź 18	Paź 18 - Paź 19	Paź 19 - Paź 20
Klasa jednostki (netto)	1,2	18,4	-5,2	4,1	-22,0
Test porównawczy 1	1,2	22,8	1,2	12,7	4,4
Test porównawczy 2	2,7	20,2	-1,4	8,5	-12,7
Test porównawczy 3	0,2	17,7	-3,4	10,1	-6,5

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-6,6	9,7	16,9	-11,7	14,3
Test porównawczy 1	-0,9	7,5	22,4	-8,7	27,7
Test porównawczy 2	-4,8	12,3	17,1	-10,8	21,7
Test porównawczy 3	-2,8	5,6	18,8	-11,4	21,7

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 powinny być oceniane 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. 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.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Mike Hodgson Ghokulan Manickavasagar Scott Thomson Simon Adler Jeegar Jagani Nick Kirrage
Fundusz zarządzany od	29.11.2013 ; 01.04.2018 ; 01.04.2018 ; 01.04.2018 ; 01.04.2018 ; 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	13.07.2007
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 1.288,86
Liczba pozycji	60
Test porównawczy 1	MSCI World NR
Test porównawczy 2	MSCI World Value NR USD
Test porównawczy 3	Morningstar Global Income Equity sector
WAN jednostki	USD 9,0225
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,85%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	5,00%

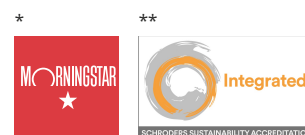
Szczegóły zakupu

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

Kody

ISIN	LU0306806265
Bloomberg	SGENYAA LX
SEDOL	B23Y0Q8
Reuters code	LU0306806265.LUF

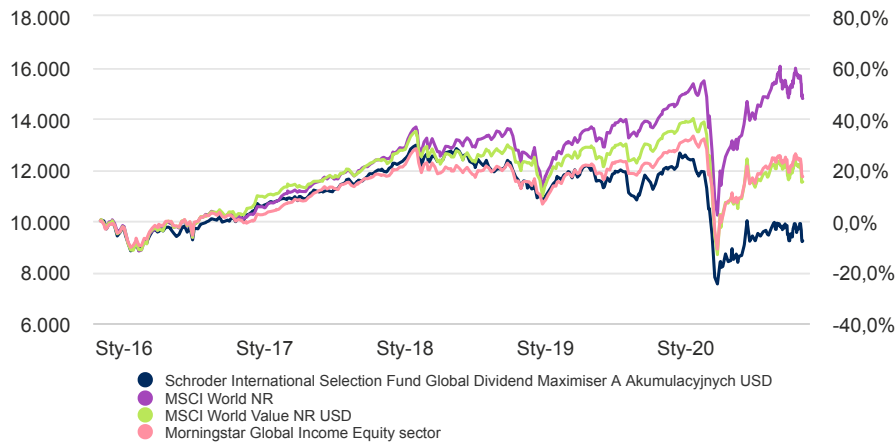
Ratingi i akredytacja



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

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.10.2020

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 związane z instrumentami pochodnymi (maksymalizacja funduszy): Instrumenty pochodne wykorzystywane są w celu generowania dochodu (wypłacanego inwestorom) oraz zmniejszenia zmienności stóp zwrotu, jednak mogą one także wpływać negatywnie na wyniki funduszu lub uszczuplać wartość kapitału.

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

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 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.

Polityka dywidendowa: Zważywszy że fundusz zamierza wypłacać dywidendę niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może stanowić zwrot części zainwestowanego kapitału.

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	Test porównawczy 1
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	18,1	17,1
Alfa (%) (3 lata)	-14,0	-
Beta (3 lata)	1,0	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	-0,5	0,3
Wskaźnik informacji (3 lata)	-1,8	-
Stopa dywidendy %	4,3	-
Cena do wartości księgowej	0,7	-
Cena do zysku	12,5	-
Przewidywany błąd śledzenia	10,6	-

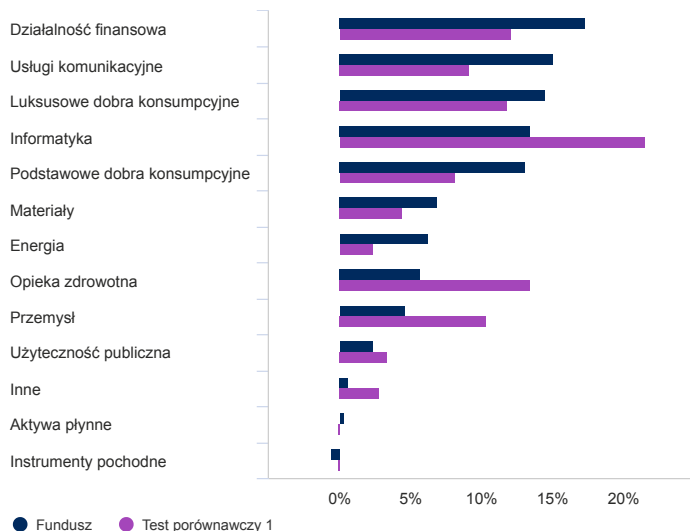
Źródło: Morningstar i Schroders dla przewidywanego współczynnika błędów śledzenia. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu. Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych 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 A USD | Dane na dzień 31.10.2020

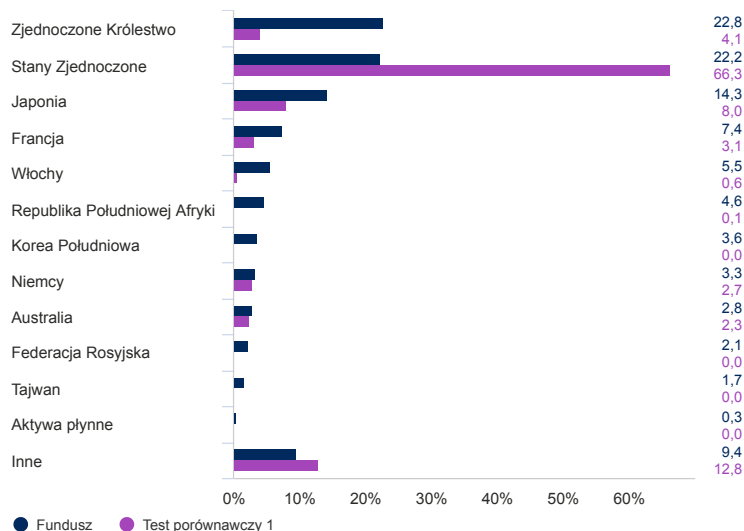
Alokacja aktywów

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

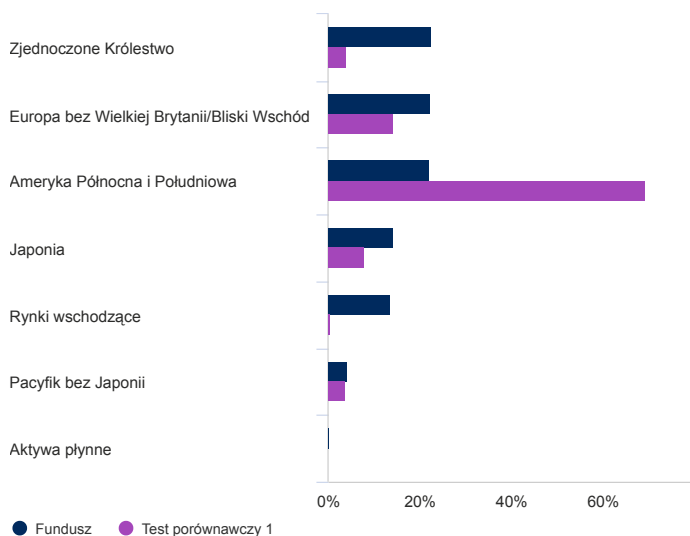
Sektor (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
Standard Chartered PLC	2,8
South32 Ltd	2,8
Natwest Group PLC	2,8
Anglo American PLC	2,7
Wm Morrison Supermarkets PLC	2,6
Centrica PLC	2,4
Tesco PLC	2,4
Japan Tobacco Inc	2,3
International Business Machines Corp	2,2
Imperial Brands PLC	2,2

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A USD	Typ dystrybucyjnych A USD
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Kwartalne
ISIN	LU0306806265	LU0306807586
Bloomberg	SGENYAA LX	SGENYDA LX
SEDOL	B23Y0Q8	B23Y0Z7

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.10.2020

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.

Wskaźnik referencyjny: 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 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.