

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 30.06.2020

## Cele funduszu i polityka inwestycyjna

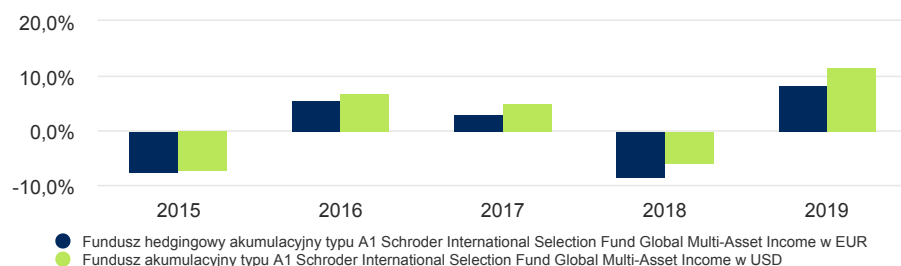
Fundusz dąży do wypracowywania dystrybucji dochodu rzędu 5% rocznie i wzrostu wartości kapitału w oparciu o cykl rynkowy, inwestując w szeroką gamę aktywów oraz rynków na całym świecie. Fundusz dąży do zapewnienia zmienności (tzn. miary tego, jak zwroty z funduszu mogą zmieniać się na przestrzeni roku) w zakresie 5–7% w skali roku. Fundusz inwestuje dwie trzecie swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem instrumentów pochodnych w akcje, obligacje i alternatywne klasy aktywów. Fundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące obligacjami o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego według Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji ratingowej) i papiery wartościowe nieposiadające ratingu. Ponad 50% aktywów funduszu może być inwestowanych w obligacjach rynków wschodzących. Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Do 10% aktywów funduszu może być inwestowane w otwartych funduszach inwestycyjnych. Fundusz może 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 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-------|-----------------|
| <b>Klasa jednostki (netto)</b> | 1,4             | 9,8             | -9,6             | -7,1            | -9,4            | -8,4  | 2,8             |
| <b>USD Unhedged</b>            | 1,5             | 10,2            | -8,4             | -4,4            | -1,6            | 1,9   | 15,3            |
| Wynik roczny - dyskrejonalny   | Cze 15 - Cze 16 | Cze 16 - Cze 17 | Cze 17 - Cze 18  | Cze 18 - Cze 19 | Cze 19 - Cze 20 |       |                 |
| <b>Klasa jednostki (netto)</b> | -3,4            | 4,7             | -2,7             | 0,2             | -7,1            |       |                 |
| <b>USD Unhedged</b>            | -2,7            | 6,4             | -0,4             | 3,3             | -4,4            |       |                 |
| Wynik w roku kalendarzowym     | 2015            | 2016            | 2017             | 2018            | 2019            |       |                 |
| <b>Klasa jednostki (netto)</b> | -7,5            | 5,5             | 3,0              | -8,5            | 8,3             |       |                 |
| <b>USD Unhedged</b>            | -7,3            | 6,9             | 4,9              | -5,8            | 11,6            |       |                 |

## 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 stosunku do docelowego dochodu w wysokości 4–6% rocznie. 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            | Dorian Carrell ; Remi Olu-Pitan              |
| Fundusz zarządzany od             | 01.09.2018 ; 01.09.2018                      |
| Instytucja zarządzająca funduszem | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Miejsce notyfikacji               | Luksemburg                                   |
| Data startu funduszu              | 18.04.2012                                   |
| Data startu klasy jednostek       | 18.04.2012                                   |
| Waluta bazowa funduszu            | USD                                          |
| Waluta klasy jednostki            | EUR                                          |
| Aktywa funduszu (Mln)             | USD 1.804,85                                 |
| WAN jednostki                     | EUR 102,8432                                 |
| Częstotliwość obrotu              | Codziennie                                   |
| Częstotliwość dystrybucji         | Brak dystrybucji                             |

## Opłaty i koszty

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Koszty bieżące              | 2,08% |
| Opłata za zerwanie umowy    | 0,00% |
| Maksymalna opłata wejściowa | 4,00% |

## Szczegóły zakupu

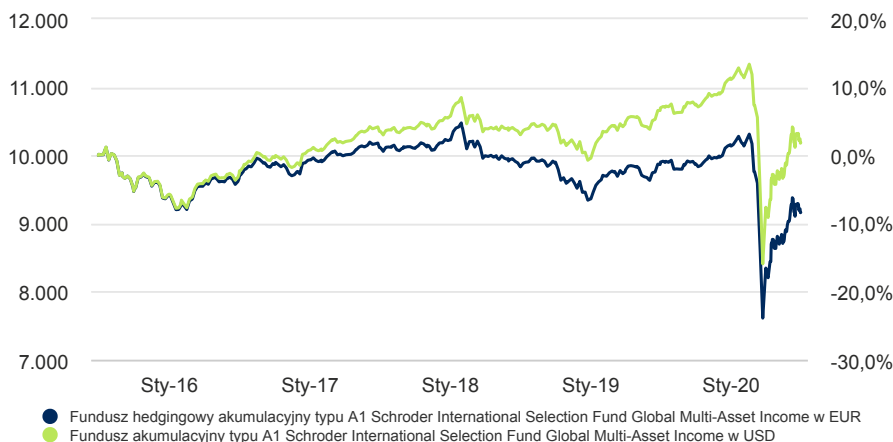
|                                       |                                                                                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Minimalna kwota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

## Kody

|              |                  |
|--------------|------------------|
| ISIN         | LU0757360531     |
| Bloomberg    | SCGMA1H LX       |
| SEDOL        | BVG7DF7          |
| Reuters code | LU0757360531.LUF |

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 30.06.2020

## 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.

## Ratingi i akredytacja

\*



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

## 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 |
|---------------------------------------|---------|
| <b>Roczna zmienność (%) (z 3 lat)</b> | 10,3    |
| <b>Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)</b>     | -0,2    |
| <b>Rentowność funduszu</b>            | 4,3     |

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki bazują na danych obliczanych według wartości ofert kupna dla ekwiwalentu akcji nehedgingowych. Należy zwrócić uwagę, że jest to klasa udziałów skumulowanych, i w związku z tym dochody z niej nie są wypłacane inwestorowi. Wszystkie dochody będą reinwestowane w fundusz.

**Docelowa roczna stopa zwrotu.** Celem funduszu jest osiągnięcie docelowej stopy zwrotu w wysokości 5% rocznie. Stopa zwrotu to przewidywana 12-miesięczna dywidenda dla akcji i bieżąca stopa zwrotu dla stałego dochodu; jest to wartość brutto podatku u źródła. Wypłata docelowej stopy zwrotu może zapewnić regularne dochody, nawet jeśli fundusz nie wygenerował wystarczających dochodów. W takim przypadku kapitał funduszu może tymczasowo ulec obniżeniu w celu dokonania wypłaty, jednak w zamyśle Zarządzającego funduszem wypłaty takie powinny być w pełni realizowane z łącznej kwoty dywidend i premii opcyjnych uzyskanych w okresie 12 miesięcy.

## Czynniki ryzyka

**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. **Ryzyko kredytowe:** Pogorszenie kondycji finansowej emitenta może spowodować częściowy lub całkowity spadek wartości jego obligacji.

**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 dotyczące wysokodochodowych obligacji:** Wysokodochodowe obligacje (zazwyczaj o niższym ratingu lub bez ratingu) wiążą się zasadniczo z wyższym ryzykiem rynkowym, kredytowym oraz ryzykiem płynności.

**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 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.

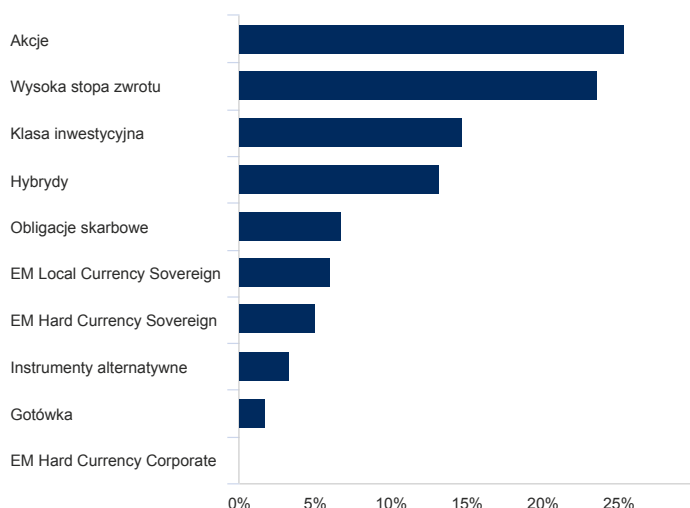
**Ryzyko związane ze stopą zwrotu:** Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.

**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.

## Alokacja aktywów

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

### Klasa aktywów (%)

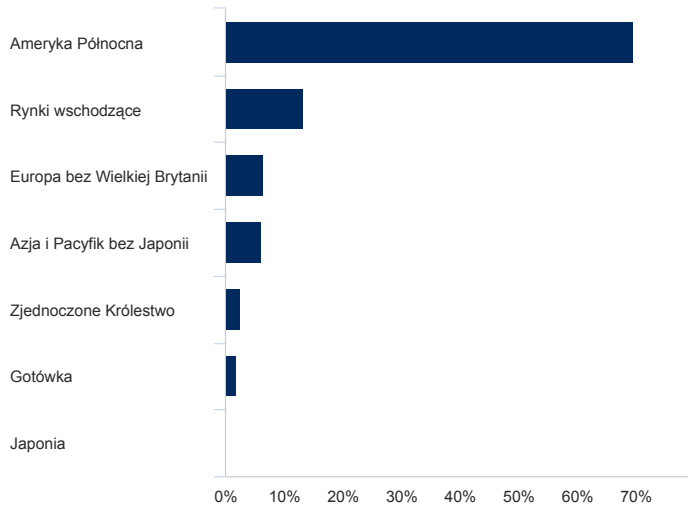


### Sektor (%)



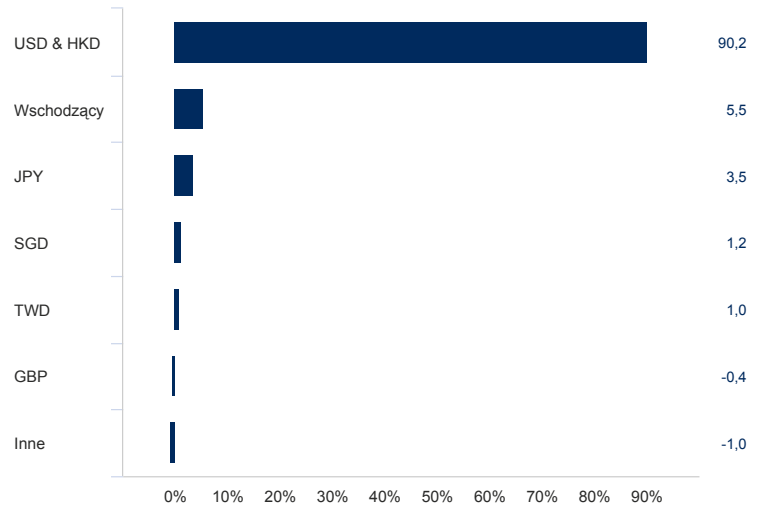
Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 30.06.2020

## Region (%)



● Fundusz

## Waluta (%)



● Fundusz

## Top 10 pozycji (%)

|    | Nazwa pozycji                              | %   |
|----|--------------------------------------------|-----|
| 1  | BANK OF AMERICA CORP PERP 7.25 31-DEC-2049 | 1,0 |
| 2  | MICROSOFT CORP                             | 0,8 |
| 3  | BUNGE LTD PERP 4.875 31-DEC-2049           | 0,8 |
| 4  | HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L         | 0,6 |
| 5  | FACEBOOK CLASS A INC A                     | 0,6 |
| 6  | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING         | 0,6 |
| 7  | ALPHABET INC CLASS A A                     | 0,6 |
| 8  | ALLIANZ                                    | 0,5 |
| 9  | MACQUARIE GROUP LTD DEF                    | 0,5 |
| 10 | AMAZON COM INC                             | 0,5 |

## Dostępne klasy jednostek

|                                  | Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Typ dystrybucyjnych A1 EUR Hedged |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Częstotliwość dystrybucji</b> | Brak dystrybucji                 | Kwartalne                         |
| <b>ISIN</b>                      | LU0757360531                     | LU0757361000                      |
| <b>Bloomberg</b>                 | SCGMA1H LX                       | SCGMA1I LX                        |
| <b>SEDOL</b>                     | BVG7DF7                          | B79PK60                           |

## 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 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 docelowa stopa zwrotu funduszu ma odpowiadać stopie zwrotu z takiego wskaźnika referencyjnego lub ją przewyższać zgodnie z przyjętym celem inwestycyjnym.

\* 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.