

Typ klasa akumulacyjna A USD | Dane na dzień 31.12.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia dystrybucji dochodu na poziomie 5% w skali roku i wzrostu kapitału na przestrzeni cyklu koniunkturalnego poprzez inwestycje w szerokie spektrum aktywów na rynkach całego świata. Fundusz dąży do zapewnienia zmienności (wskaźnik potencjalnego poziomu wahań stopy zwrotu funduszu na przestrzeni roku) na poziomie od 5 do 7% w skali roku. Fundusz inwestuje dwie trzecie swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem instrumentów pochodnych w akcje, obligacje lub alternatywne klasy aktywów. Fundusz może inwestować: – do 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące obligacjami o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej) oraz papiery wartościowe niepodlegające ratingowi; – ponad 50% swoich aktywów w obligacje rynków wschodzących; – do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką. 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 inwestowanych w otwartych funduszach inwestycyjnych. Fundusz może utrzymywać środki pieniężne.

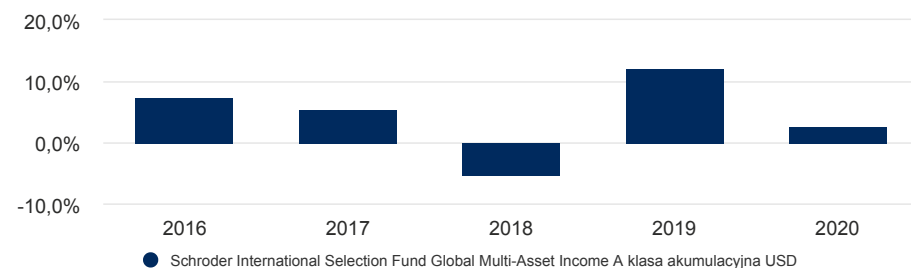
Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od uruchomienia
Klasa tytułu uczestnictwa	2,0	7,6	2,8	2,8	9,1	23,6	34,4

12 miesięcy wydajności	Wyniki w poprzednich latach - Grupa					Wyniki w latach kalendarzowych				
	2015	2016	2017	2018	2019	2016	2017	2018	2019	2020
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
Klasa tytułu uczestnictwa	7,4	5,5	-5,4	12,2	2,8	7,4	5,5	-5,4	12,2	2,8

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.

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 tytułu uczestnictwa	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 2.103,07
WAN jednostki	USD 134,4028
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,55%
Opłata z tytułu umorzenia	0,00%
Maksymalna opłata wstępna	5,00%

Szczegóły zakupu

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

Kody

ISIN	LU0757359368
Bloomberg	SCHGMAA LX
SEDOL	B7B2QC7
Kod Reuters	LU0757359368.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 klasa akumulacyjna A USD | Dane na dzień 31.12.2020

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 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.

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategoria ryzyka wynika z docelowego poziomu ryzyka funduszu, nie ma jednak gwarancji, że fundusz rzeczywiście taki poziom ryzyka zrealizuje. 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
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	11,1
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,2
Rentowność funduszu	3,8

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu. 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.

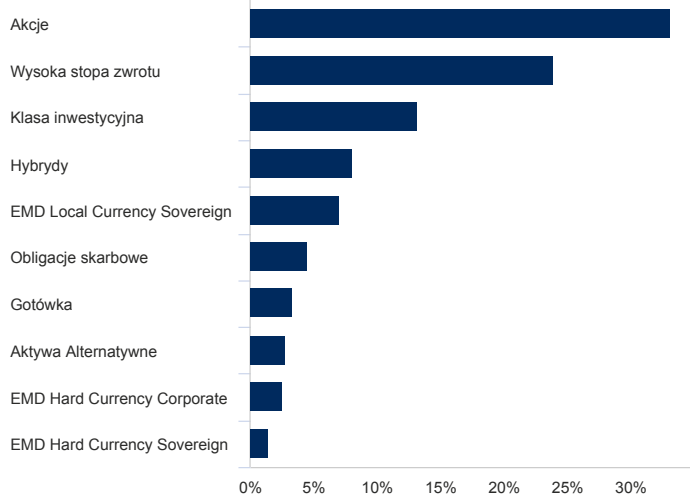
Docelowa roczna stopa zwrotu. Celem funduszu jest osiągnięcie docelowej stopy zwrotu w wysokości 5% rocznie. Stopa zwrotu to przewidywana 12-miesięczna dywidenda dla akcji i bieżąca stopa zwrotu dla stałego dochodu; jest to wartość brutto podatku u źródła. Wpłata docelowej stopy zwrotu może zapewnić 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.

Typ klasa akumulacyjna A USD | Dane na dzień 31.12.2020

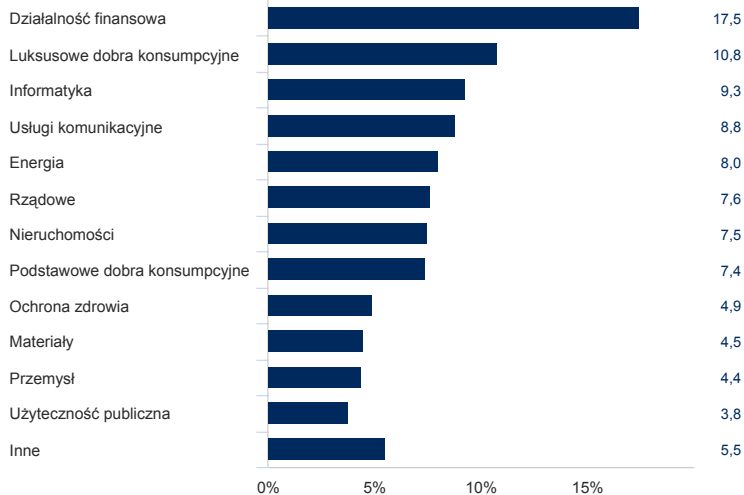
Alokacja aktywów

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

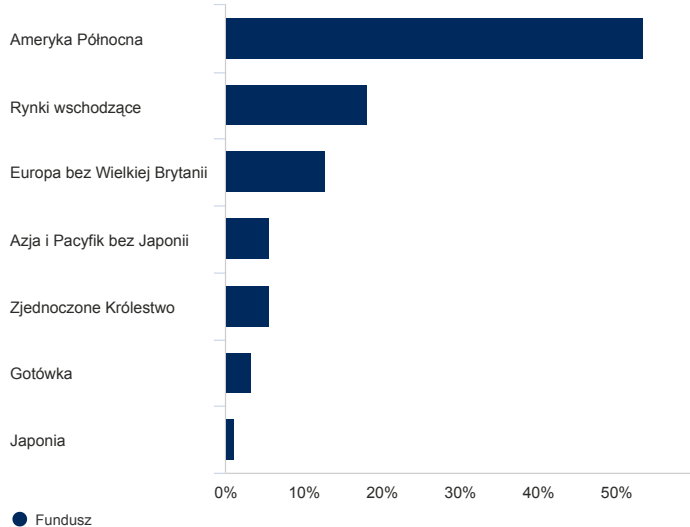
klasy aktywów (%)



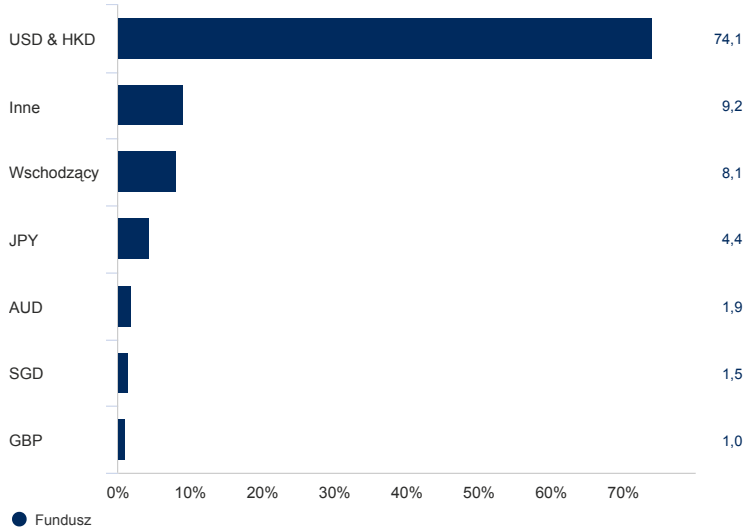
Sektor (%)



Region (%)



Waluta (%)



Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,1
BANK OF AMERICA CORP PERP 7.25 31-DEC-2049	0,9
BUNGE LTD PERP 4.875 31-DEC-2049	0,8
SAMSUNG ELECTRONICS NON VOTING PRE PREF	0,7
AIA GROUP LTD	0,5
MICROSOFT CORP	0,5
FACEBOOK CLASS A INC A	0,5
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR82 7.0 15-SEP-2030	0,5
ALPHABET INC CLASS A A	0,5
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.0 31-JAN-2030	0,5

Typ klasa akumulacyjna A USD | Dane na dzień 31.12.2020

Dostępne klasy jednostek

	Typ klasa akumulacyjna A USD	Typ klasa dystrybucyjna A USD
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Co miesiąc
ISIN	LU0757359368	LU0757359954
Bloomberg	SCHGMAA LX	SCHGMIA LX
SEDOL	B7B2QC7	BVZHYX3

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 powinny być oceniane w stosunku do docelowego dochodu w wysokości 4–6% rocznie. Docelowy wskaźnik dla dochodu wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami wdraża strategię mającą na celu osiągnięcie poziomu dochodów określonego w celu inwestycyjnym.

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 bezpośredniego 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. 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

* 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. Fundusz ten otrzymał akredytację dodatkowego sprawdzenia. Fundusz podlega dodatkowym ograniczeniom w zakresie rezerw/bezpieczeństwa wykraczające poza amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne.