

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

## 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.

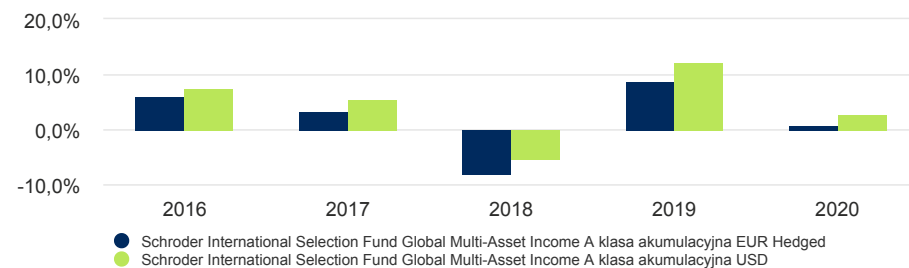
Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

## Wynik klasy jednostki (%)

| Skumulowane wyniki            | 1 miesiąc | 3 miesiące | Od początku roku | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od uruchomienia |
|-------------------------------|-----------|------------|------------------|-------|--------|-------|-----------------|
| Zabezpieczone względem EUR    | -0,5      | 7,0        | -0,5             | -0,0  | -1,4   | 11,9  | 18,7            |
| Niezabezpieczone względem USD | -0,4      | 7,4        | -0,4             | 1,8   | 6,6    | 25,0  | 33,9            |

| 12 miesięcy wydajności        | Wyniki w poprzednich latach - Sty |      |      |      |      | Wyniki w latach kalendarzowych |      |      |      |      |
|-------------------------------|-----------------------------------|------|------|------|------|--------------------------------|------|------|------|------|
|                               | 2016                              | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2016                           | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|                               | 2017                              | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |                                |      |      |      |      |
| Zabezpieczone względem EUR    | 7,5                               | 5,6  | -6,4 | 5,4  | -0,0 | 6,1                            | 3,5  | -8,0 | 8,8  | 0,8  |
| Niezabezpieczone względem USD | 9,0                               | 7,6  | -3,6 | 8,6  | 1,8  | 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.

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<br>Remi Olu-Pitan             |
| Fundusz zarządzany od             | 01.09.2018 ; 01.09.2018                      |
| Institucja 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  | EUR  |
| Aktywa funduszu (Mln)             | USD 2.103,39                                 |
| WAN jednostki                     | EUR 118,6976                                 |
| Częstotliwość obrotu              | Codziennie                                   |
| Częstotliwość dystrybucji         | Brak dystrybucji                             |

## Opłaty i koszty

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Koszty bieżące            | 1,58% |
| Opłata z tytułu umorzenia | 0,00% |
| Maksymalna opłata wstępna | 5,00% |

## Szczegóły zakupu

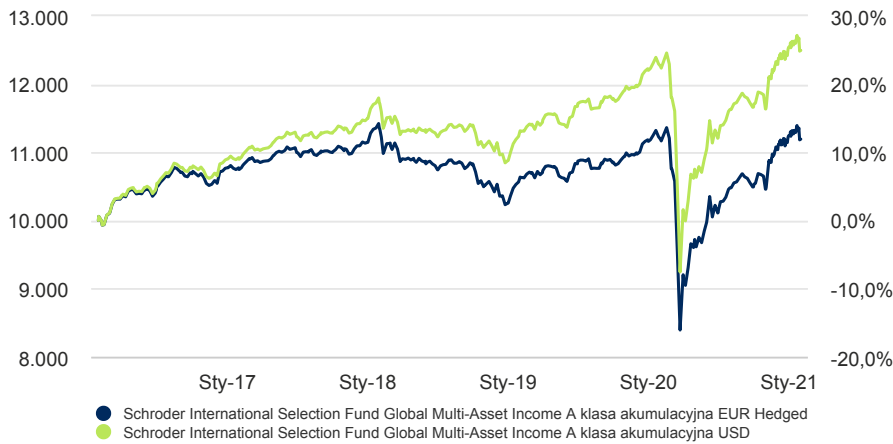
|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Minimalna kwota pierwszej subskrypcji | EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiegokolwiek innej w pełni wymiennej walucie. |
|---------------------------------------|---|

## Kody

|             |                  |
|-------------|------------------|
| ISIN        | LU0757360457     |
| Bloomberg   | SCGMAHA LX       |
| SEDOL       | BVG7DG8          |
| Kod Reuters | LU0757360457.LUF |

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

## 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.

## 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.

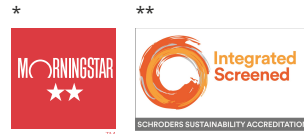
**Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych:** Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj obciążone są większym ryzykiem politycznym, prawnym, kontrahenta, operacyjnym oraz płynności niż rynki rozwinięte.

**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.

## Ratingi i akredytacja



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

## 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)     | 0,1     |
| Rentowność funduszu            | 4,0     |

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.

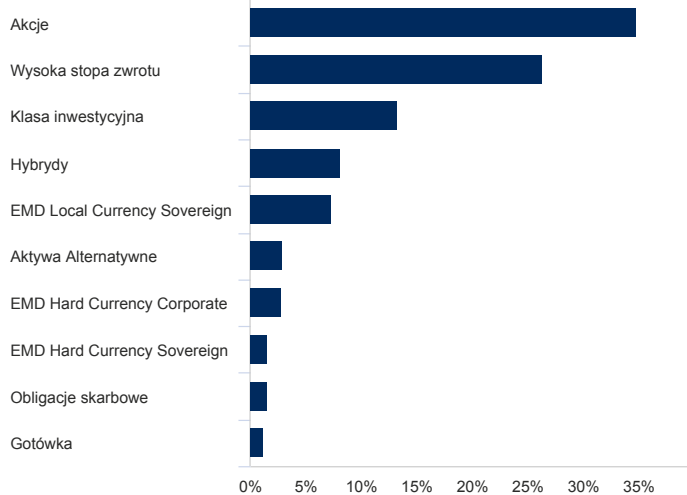
Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

**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.

## Alokacja aktywów

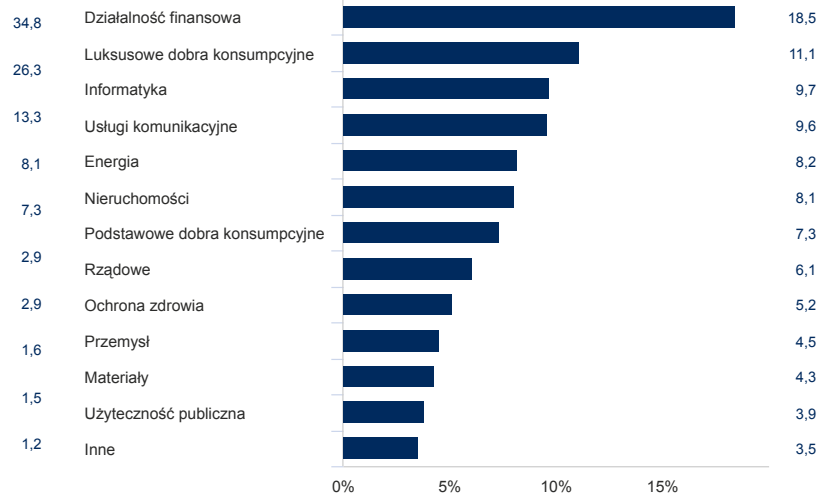
Źródło: Schroders. Główne aktywa i alokacja aktywów znajdują się na poziomie funduszy.

### Klasy aktywów (%)



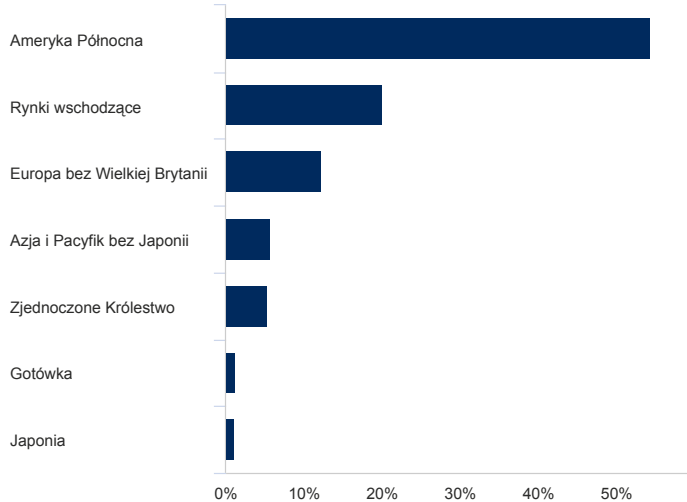
● Fundusz

### Sektor (%)



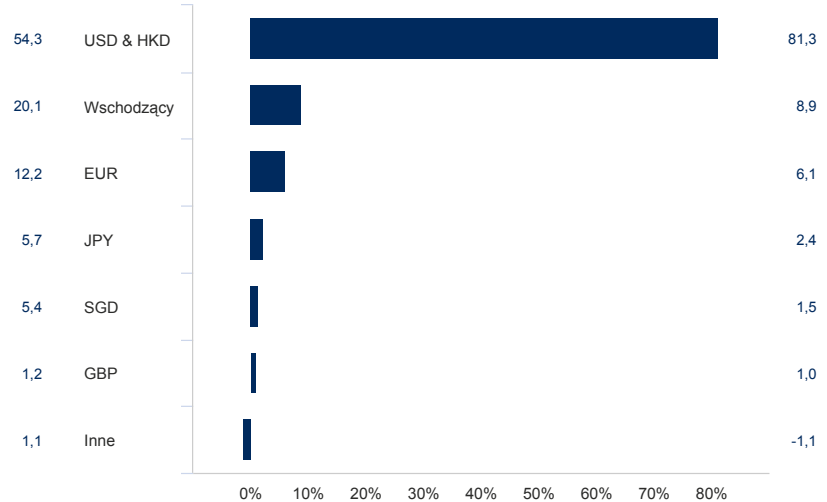
● Fundusz

### Region (%)



● Fundusz

### Waluta (%)



● Fundusz

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

## Top 10 pozycji (%)

| Nazwa pozycji                              | %   |
|--|-----|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING         | 1,3 |
| BUNGE LTD PERP 4.875 31-DEC-2049           | 0,8 |
| SAMSUNG ELECTRONICS NON VOTING PRE PREF    | 0,7 |
| BANK OF AMERICA CORP PERP 7.25 31-DEC-2049 | 0,7 |
| RUSSIAN FEDERATION 7.65 10-APR-2030        | 0,7 |
| TENCENT HOLDINGS LTD                       | 0,6 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L         | 0,5 |
| MICROSOFT CORP                             | 0,5 |
| ALPHABET INC CLASS A A                     | 0,5 |
| AIA GROUP LTD                              | 0,5 |

## Dostępne klasy jednostek

|                                  | Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Typ klasa dystrybucyjna A EUR Hedged |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Częstotliwość dystrybucji</b> | Brak dystrybucji                    | Kwartalne                            |
| <b>ISIN</b>                      | LU0757360457                        | LU0757360960                         |
| <b>Bloomberg</b>                 | SCGMAHA LX                          | SCGMAHI LX                           |
| <b>SEDOL</b>                     | BVG7DG8                             | BVG7DM4                              |

## 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 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](http://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](http://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.