Schroders

Materiały marketingowe

Schroder International Selection Fund Emerging Market Hard Currency

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 16.06.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa z rynków wschodzących.Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje denominowane w różnych walutach i emitowane przez spółki z całego świata z rynków wschodzących. Papiery wartościowe denominowane w głównych walutach wymienialnych oznaczają papiery wartościowe denominowane w dolarach amerykańskich, euro, funtach szterlingach, jenach japońskich i frankach szwajcarskich.Fundusz może zainwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką oraz do 60% swoich aktywów w obligacje emitowane przez spółki. Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej w zakresie obligacji z określonym ratingiem i implikowanego ratingu Schroders w przypadku obligacji bez ratingu).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. Fundusz może otwierać pozycje krótkie.

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

Schroder International Selection Fund Emerging Market Hard Currency

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 16.06.2020

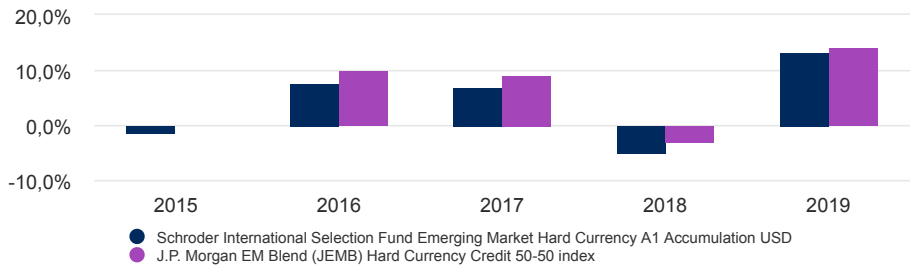
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od uruchomienia
Klasa jednostki (netto)	7,5	-8,8	-7,8	-3,5	2,3	9,6	20,9
Docelowy poziom odniesienia	5,0	-5,4	-4,4	1,8	9,3	23,5	-

Wynik roczny - dyskrecjonalny	Maj 15 - Maj 16	Maj 16 - Maj 17	Maj 17 - Maj 18	Maj 18 - Maj 19	Maj 19 - Maj 20
Klasa jednostki (netto)	0,9	6,1	-0,8	6,8	-3,5
Docelowy poziom odniesienia	3,5	9,1	-0,0	7,4	1,8

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-1,4	7,7	6,9	-5,1	13,4
Docelowy poziom odniesienia	-	9,9	9,1	-3,0	14,1

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 należy oceniać w odniesieniu do docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks JP Morgan Emerging Market Blend Hard Curie Credit 50-50. Większość inwestycji funduszu może odpowiadać składnikom indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte indeksem benchmarkowym w celu wykorzystywania konkretnych okazji i możliwości inwestycyjnych. Niektóre różnice w wynikach pomiędzy funduszem a benchmarkiem mogą powstawać ze względu na to, że wynikiportfela są obliczane w innym momencie wyceny niż benchmark. Dnia 03.09.2019. James Barrineau i Fernando Grisales zastąpili Angus Hui & Peng Fong Ng na stanowisku zarządzającego tym funduszem.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	James Barrineau ; Fernando Grisales
Fundusz zarządzany od	03.09.2019 ; 03.09.2019
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	11.07.2012
Data startu klasy jednostek	11.07.2012
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 16,95
Liczba pozycji	82
Docelowy poziom odniesienia	J.P. Morgan EM Blend (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 index
WAN jednostki	USD 123,8911
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,81%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	2,00%

Szczegóły zakupu

Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	USD 1.000 ; EUR 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiejkolwiek innej w pełni wymienialnej walucie.

Kody

ISIN	LU0795635100
Bloomberg	SIECA1U LX
SEDOL	B75K5Y2
Reuters code	LU0795635100.LUF

Ratingi i akredytacja

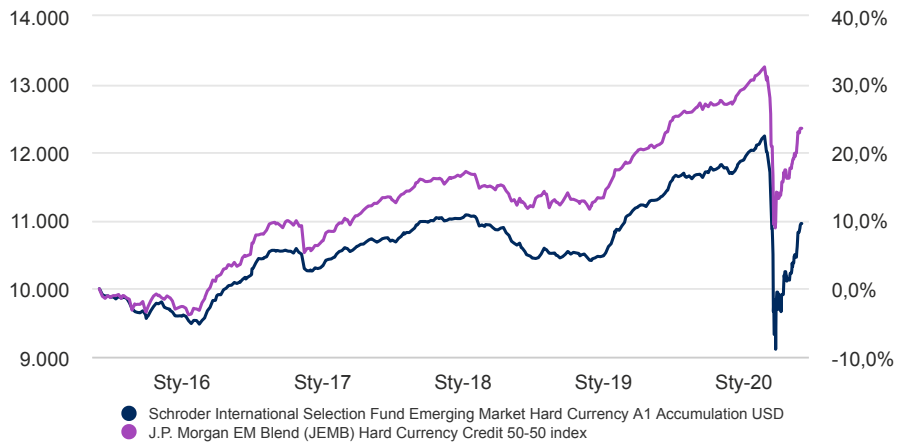
*

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

Schroder International Selection Fund Emerging Market Hard Currency

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 16.06.2020

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.

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

NIŻSZE RYZYKO Potencjalnie niższe nagrody
WYŻSZE RYZYKO Potencjalnie wyższe nagrody

1	2	**3**	4	5	6	7

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 wzrastac i spadać.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Docelowy poziom odniesienia
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	12,9	9,1
Efektywna duracja (w latach)	6,6	-
Bieżąca rentowność (%)	6,0	-
Dochód do dojrzałości	7,0	-

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

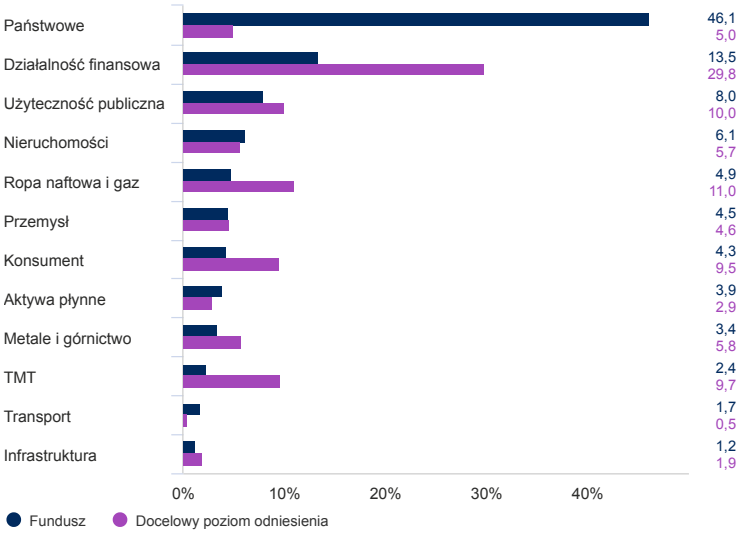
Czynniki ryzyka

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 dotyczące instrumentów ABS i MBS: Fundusz może inwestować w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub hipoteką. Bazowi kredytobiorcy tych papierów wartościowych mogą nie być w stanie spłacić pełnej kwoty swojego zadłużenia, co może spowodować straty dla funduszu.
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 stopy procentowej: Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.
Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj obarczone 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.

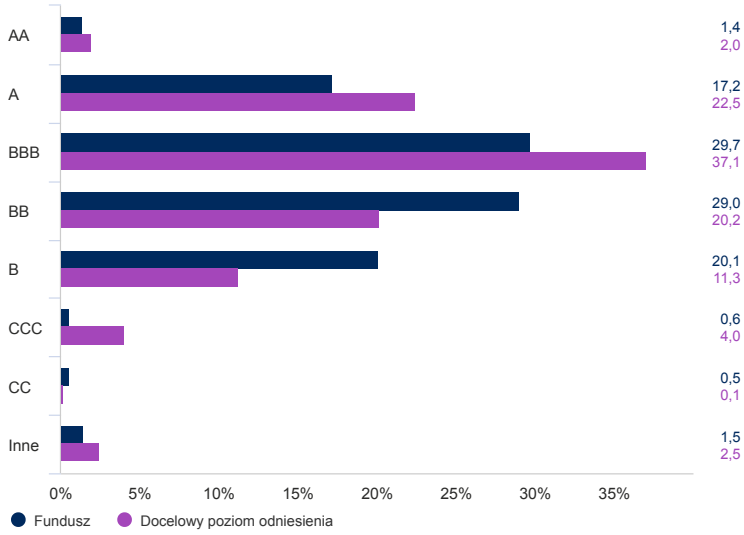
Alokacja aktywów

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

Sektor (%)



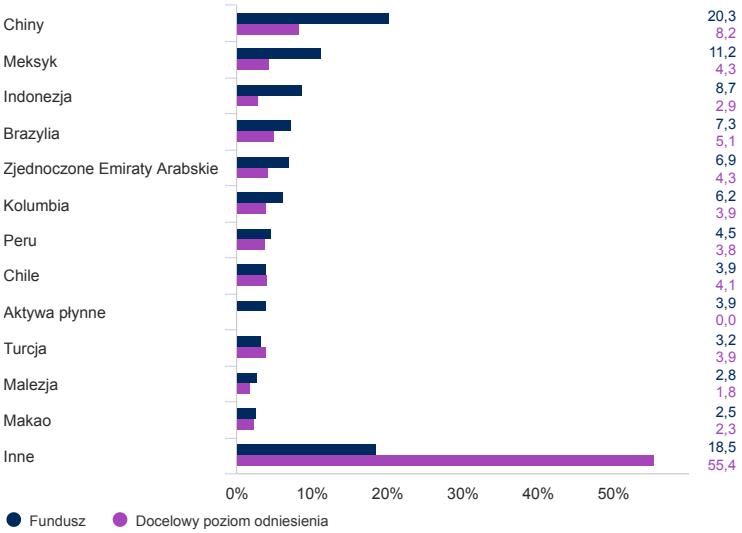
Jakość kredytowa (%)



Schroder International Selection Fund Emerging Market Hard Currency

Typ akumulacyjnych A1 USD | Dane na dzień 16.06.2020

Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)

Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	PETROLEOS MEXICANOS 7.6900 23/01/2050 REGS	3,3
2	BANCO DE BOGOTA SA 6.2500 12/05/2026 SERIES REGS	1,9
3	MAF GLOBAL SECURITIES LIMITED 5.5000 PERP SERIES REGS	1,8
4	BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR SNC/CAYMAN ISLANDS 4.3750 14/10/2025 REGS	1,8
5	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.9500 24/01/2025 REGS	1,7
6	INKIA ENERGY LIMITED 5.8750 09/11/2027 SERIES REGS	1,7
7	CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL III 3.8750 31/08/2027 SERIES REGS	1,6
8	ALPHA HOLDING SA 9.0000 10/02/2025 SERIES REGS	1,6
9	PETRONAS CAPITAL LIMITED 4.8000 21/04/2060 SERIES REGS REGS	1,5
10	INDONESIA ASAHAN ALUMINI 6.7570 15/11/2048 SERIES REGS	1,5

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A1 USD	Typ dystrybucyjnych A1 USD
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Kwartalne
ISIN	LU0795635100	LU0840102353
Bloomberg	SIECA1U LX	SECPBA1 LX
SEDOL	B75K5Y2	B8F1MG3

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 jest reprezentatywny dla rodzaju inwestycji, w które fundusz prawdopodobnie będzie inwestować, a zatem stanowi odpowiednią docelową reprezentację zwrotu, który fundusz zamierza zapewnić.

* 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 osiągane w przeszłości nie gwarantują przyszłych rezultatów.