

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2024

## Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość JP Morgan EMBI Global Diversified Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje denominowane w głównych walutach wymiennalnych i emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz spółki z rynków wschodzących.

Powyżej podano cel inwestycyjny funduszu. Więcej informacji na temat polityki inwestycyjnej funduszu znajduje się w KID.

Fundusz ten nie ma na celu zrównoważonych inwestycji ani wiążących cech środowiskowych lub społecznych określonych w rozporządzeniu (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”). Wszelkie wzmianki dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do procesów zarządzającego inwestycjami lub grupy Schroders i nie są specyficzne dla funduszu.

Na następnej stronie przedstawiono istotne ryzyka związane z inwestowaniem w ten fundusz i przed podjęciem jakichkolwiek inwestycji należy je starannie rozważyć. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji wyników przyszłych i mogą nie zostać powtórzone. Wartość inwestycji oraz dochody z ich tytułu mogą zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać kwoty pierwotnie zainwestowanego kapitału. Zmiany w kursach wymiany walut mogą spowodować zarówno spadek, jak i wzrost wartości inwestycji. Dane dotyczące wyników nie uwzględniają ewentualnych prowizji i kosztów naliczanych w przypadku emisji i umorzenia jednostek uczestnictwa któregośkolwiek funduszu.

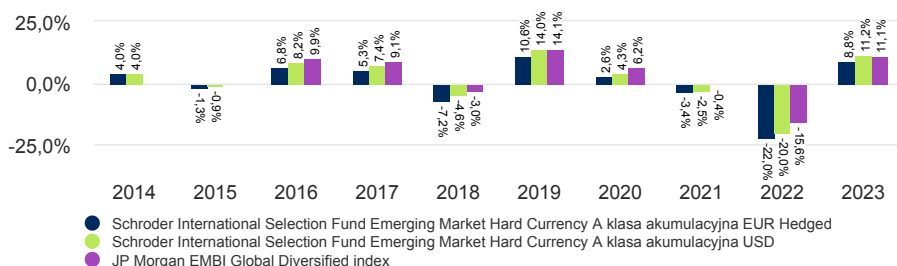
## Wynik klasy jednostki (%)

| Skumulowane wyniki            | 1 miesiąc | 3 miesiące | Od początku roku | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|-------------------------------|-----------|------------|------------------|-------|--------|-------|--------|
| Zabezpieczone względem EUR    | -1,6      | 9,0        | -1,6             | 4,0   | -18,9  | -11,4 | -2,2   |
| Niezabezpieczone względem USD | -1,5      | 9,5        | -1,5             | 6,2   | -14,0  | -1,9  | 16,0   |
| Docelowy poziom odniesienia   | -1,0      | 9,5        | -1,0             | 6,6   | -7,1   | 8,1   | -      |

| Wyniki w poprzednich latach   | Sty 14 - Sty 15 | Sty 15 - Sty 16 | Sty 16 - Sty 17 | Sty 17 - Sty 18 | Sty 18 - Sty 19 | Sty 19 - Sty 20 | Sty 20 - Sty 21 | Sty 21 - Sty 22 | Sty 22 - Sty 23 | Sty 23 - Sty 24 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zabezpieczone względem EUR    | 3,8             | -1,9            | 8,6             | 4,4             | -4,3            | 8,5             | 0,6             | -5,5            | -17,5           | 4,0             |
| Niezabezpieczone względem USD | 3,8             | -1,4            | 10,3            | 6,3             | -1,4            | 11,7            | 2,1             | -4,6            | -15,2           | 6,2             |
| Docelowy poziom odniesienia   | -               | -               | 11,7            | 7,7             | 0,5             | 11,8            | 4,0             | -2,1            | -10,9           | 6,6             |

| Wyniki w latach kalendarzowych | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|
| Zabezpieczone względem EUR     | 4,0  | -1,3 | 6,8  | 5,3  | -7,2 | 10,6 | 2,6  | -3,4 | -22,0 | 8,8  |
| Niezabezpieczone względem USD  | 4,0  | -0,9 | 8,2  | 7,4  | -4,6 | 14,0 | 4,3  | -2,5 | -20,0 | 11,2 |
| Docelowy poziom odniesienia    | -    | -    | 9,9  | 9,1  | -3,0 | 14,1 | 6,2  | -0,4 | -15,6 | 11,1 |

## Wyniki w ciągu 10 lat (%)



## Fakty dotyczące funduszu

|                                   |                                              |
|-----------------------------------|----------------------------------------------|
| Zarządzający funduszem            | Fernando Grisales and team                   |
| Fundusz zarządzany od             | 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 tytułu uczestnictwa  | EUR                                          |
| Aktywa funduszu (Mln)             | USD 52,10                                    |
| Liczba pozycji                    | 124                                          |
| Docelowy poziom odniesienia       | JP Morgan EMBI Global Diversified index      |
| WAN jednostki                     | EUR 101,6841                                 |
| Częstotliwość obrotu              | Codziennie                                   |
| Częstotliwość dystrybucji         | Brak dystrybucji                             |

## Opłaty i koszty

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Maksymalna opłata wstępna | 3,00% |
| Koszty bieżące            | 1,34% |
| Opłata z tytułu umorzenia | 0,00% |

## Szczegóły zakupu

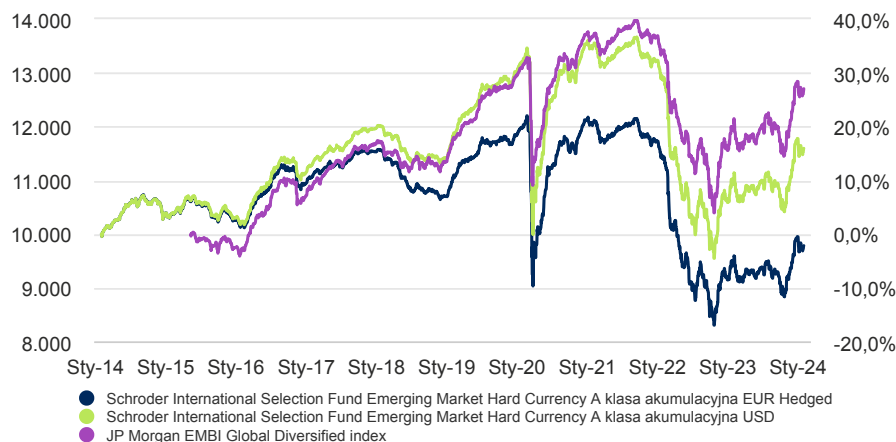
|                                       |                                                                                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Minimalna kwota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

## Kody

|             |                  |
|-------------|------------------|
| ISIN        | LU0795636256     |
| Bloomberg   | SIECAHE LX       |
| SEDOL       | B88RBP0          |
| Kod Reuters | LU0795636256.LUF |

Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2024

## 10-letni okres zwrotu EUR 10.000



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 operacyjne:** Procesy operacyjne, w tym procesy związane z przechowywaniem aktywów, mogą zakończyć się niepowodzeniem. Może to skutkować stratami dla funduszu.

**Ryzyko stopy procentowej:** Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.

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

**Ryzyko instrumentów pochodnych:** Instrumenty pochodne, które są instrumentami finansowymi czerpiącymi wartość z aktywów bazowych mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może również inwestować w instrumenty pochodne, łącznie z krótką sprzedażą oraz zastosowaniem dźwigni w celu osiągnięcia zysku. Instrument pochodny może nie przynosić wyników zgodnych z oczekiwaniami, co może skutkować stratami większymi niż koszt instrumentu pochodnego oraz wygenerowaniem straty dla funduszu.

**Ryzyko płynności:** W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie sprzedać papieru wartościowego za jego pełną wartość lub może nie być w stanie w ogóle go sprzedać. To może wpłynąć na wyniki i spowodować, że fundusz odroczy lub zawiesi umarzanie swoich jednostek uczestnictwa, co oznacza, że inwestorzy mogą nie mieć natychmiastowego dostępu do swoich aktywów.

**Ryzyko dotyczące wysokodochodowych obligacji:** Obligacje wysokodochodowe (zwykle o niższym ratingu lub bez ratingu) zazwyczaj niosą ze sobą większe ryzyko rynkowe i kredytowe oraz ryzyko płynności, co oznacza większą niepewność zwrotu.

**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 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 walutowe dotyczące renminbi w obrocie krajowym:** Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty. Interwencje walutowe rządu chińskiego mogą wpływać na wartość inwestycji funduszu i wymuszać na funduszu konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.

**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.

**Ryzyko rynkowe:** Wartość inwestycji może rosnąć lub spadać, a inwestor może nie odzyskać kwoty pierwotnie zainwestowanego kapitału.

## Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI)

## NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

## WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategoria ryzyka została obliczona na podstawie historycznych danych dotyczących wyników i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu. Nie gwarantuje się utrzymania kategorii ryzyka funduszu na stałym poziomie. Więcej informacji na temat polityki inwestycyjnej funduszu znajduje się w KID.

## Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

|                                       | Fundusz | Docelowy poziom odniesienia |
|---------------------------------------|---------|-----------------------------|
| <b>Roczna zmienność (%) (z 3 lat)</b> | 10,7    | 9,8                         |
| <b>Efektywne duration (w latach)</b>  | 7,2     | -                           |
| <b>Bieżąca rentowność (%)</b>         | 6,5     | -                           |
| <b>Dochód do dojrzałości</b>          | 7,8     | -                           |

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki bazują na danych obliczanych według wartości ofert kupna dla ekwiwalentu akcji nehedgingowych.

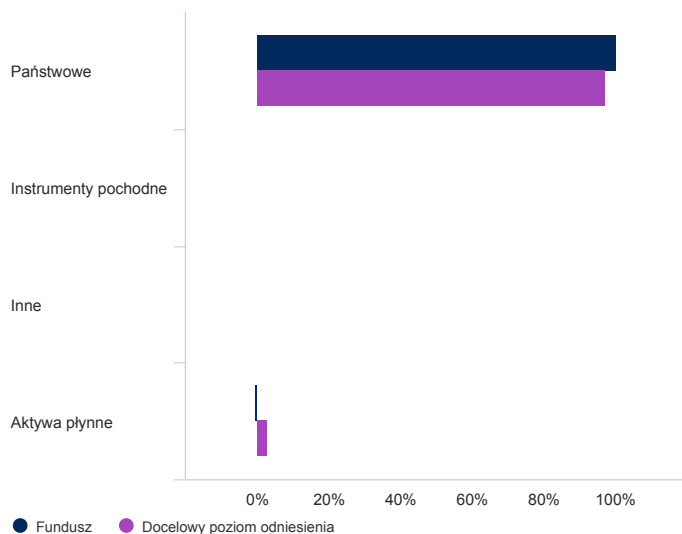
Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2024

**Ryzyko związane z Bond Connect:** Fundusz może inwestować na chińskim międzybankowym rynku obligacji poprzez Bond Connect, co może wiązać się z ryzykiem rozliczeniowym, rozrachunkowym, regulacyjnym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta.

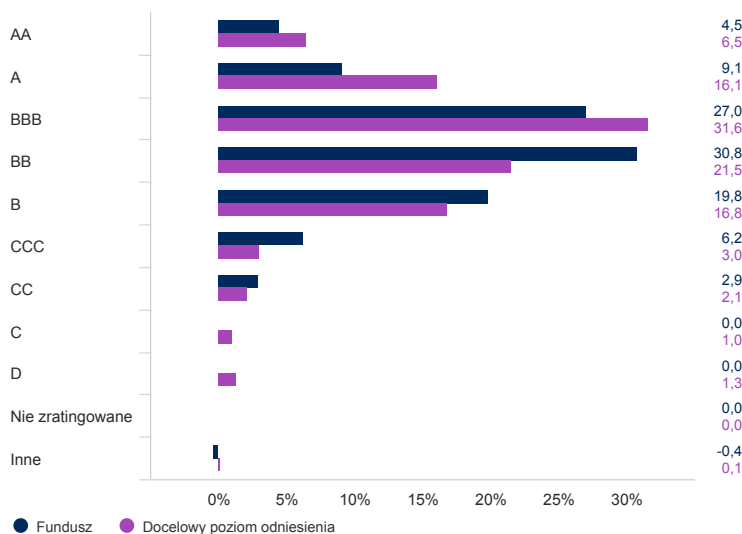
**Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek uczestnictwa:** Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa może nie być w pełni skuteczne, a ekspozycja na rezydualne ryzyko walutowe wciąż może występować. Koszty związane z zabezpieczaniem mogą mieć wpływ na wyniki, a potencjalne zyski mogą być bardziej ograniczone niż w przypadku niezabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa.

## Alokacja aktywów

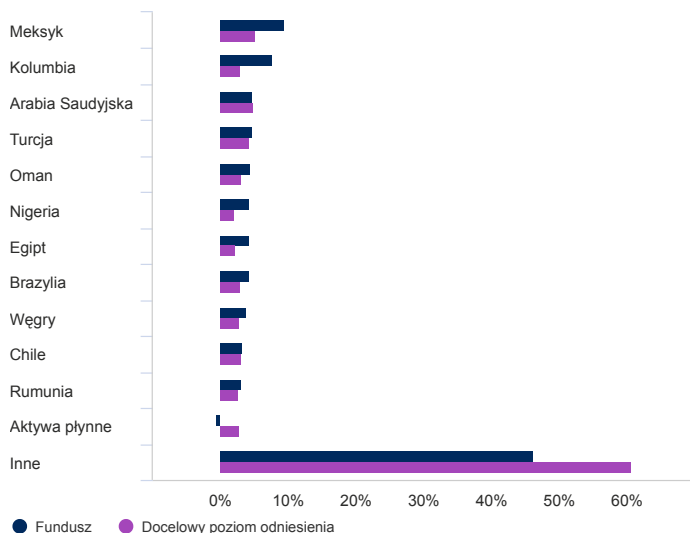
### Sektor (%)



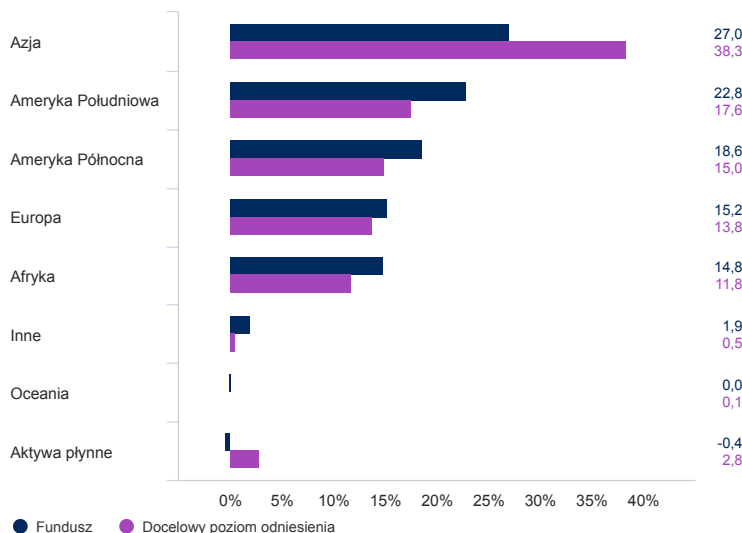
### Jakość kredytowa (%)



### Podział geograficzny w procentach (%)



### Region (%)



Typ klasa akumulacyjna A EUR Hedged | Dane na dzień 31.01.2024

## Top 10 pozycji (%)

| Nazwa pozycji                                                       | %   |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| REPUBLIC OF COLOMBIA 8.0000 20/04/2033                              | 4,9 |
| OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.7500 17/01/2048 - REGS         | 3,3 |
| UNITED MEXICAN STATES 4.8750 19/05/2033                             | 2,9 |
| PETROLEOS MEXICANOS 5.9500 28/01/2031 SERIES WI                     | 2,7 |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 6.0000 20/10/2033 SERIES GOVT    | 1,9 |
| Ecuador Government International Bond 0.5000 31/07/2035 SERIES REGS | 1,9 |
| TURKEY (REPUBLIC OF) 9.3750 19/01/2033 SERIES GOVT                  | 1,9 |
| PETROLEOS MEXICANOS 10.0000 07/02/2033 SERIES CORP                  | 1,9 |
| IVORY COAST 6.1250 15/06/2033 SERIES REGS REGS                      | 1,8 |
| ROMANIA 7.1250 17/01/2033 SERIES REGS REGS                          | 1,7 |

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

## 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.

## Informacje o zmianach dotyczących zarządzającego funduszem, celu inwestycyjnego, wskaźnika referencyjnego i transakcji kapitałowych

Dnia 1 grudnia 2005 r. benchmark zmienił się z JPM CEMBI Broad Diversified. na JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50 Index. Dnia 03.09.2019. Fernando Grisales i Zespół zastąpili Angus Hui & Peng Fong Ng na stanowisku zarządzającego tym funduszem. Dnia 03.09.2019 nazwa funduszu, który poprzednio działał pod nazwą Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond, uległa zmianie na Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency.

**Wskaźniki referencyjne: (jeśli dotyczy)** Niektóre różnice w wynikach między funduszem a wskaźnikiem referencyjnym mogą wynikać z faktu, że wyniki funduszu są obliczane w innym punkcie wyceny niż wskaźnik referencyjny. Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla rodzaju inwestycji, w które fundusz prawdopodobnie zainwestuje, a zatem jest odpowiednim celem w odniesieniu do zwrotu, który fundusz chce zapewnić. Zarządzający inwestycjami inwestuje na zasadzie uznaniowej i nie ma ograniczeń co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione we wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.

## Informacje o źródłach i ratingach

Źródło wszystkich danych dotyczących wyników, o ile nie określono inaczej: Morningstar, porównanie cen zakupu, reinwestowany dochód netto, po potrąceniu opłat.

## Ważne informacje

### Koszty

Niektóre koszty związane z inwestycją w fundusz mogą być poniesione w innej walucie niż waluta inwestycji. Koszty te mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w wyniku wahań kursów walut i kursów wymiany.

Jeśli w przypadku tego funduszu ma zastosowanie opłata za wyniki, informacje na temat modelu oraz metod obliczania tej opłaty można znaleźć w prospekcie informacyjnym funduszu. Informacje te obejmują opis metodyki przyjętej do obliczania opłaty za wyniki, terminy uiszczania tej opłaty oraz szczegóły dotyczące sposobu obliczania opłaty za wyniki w odniesieniu do jej wskaźnika referencyjnego, który może różnić się od wskaźnika referencyjnego celu inwestycyjnego lub polityki inwestycyjnej funduszu.

Więcej informacji na temat kosztów i opłat związanych z inwestycją można znaleźć w dokumentach ofertowych i raporcie rocznym funduszu.

### Informacje ogólne

Niniejszy dokument nie stanowi oferty skierowanej do jakiejkolwiek osoby ani próby ubiegania się przez jakąkolwiek osobę o uzyskanie zapisu na tytuły uczestnictwa Schroder International Selection Fund („Spółka”). Żadnych informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie należy interpretować jako doradztwa i dlatego informacje te nie stanowią rekomendacji do zakupu lub odkupienia tytułów uczestnictwa. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Zapisów na tytuły uczestnictwa Spółki można dokonywać jedynie na podstawie ostatniego dostępnego prospektu i dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) oraz ostatniego zbadanego sprawozdania rocznego (i kolejnego niezbadanego sprawozdania półrocznego, jeżeli zostało ono opublikowane), których egzemplarze można otrzymać bezpłatnie ze spółki Schroder Investment Management (Europe) S.A. Schroders może w dowolnym momencie podjąć decyzję o zaprzestaniu dystrybucji subfunduszy w dowolnym kraju EOG, przy czym informacja o takim zamiarze zostanie opublikowana na naszej stronie internetowej zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi. Fundusz ten nie ma na celu zrównoważonych inwestycji ani wiążących cech środowiskowych lub społecznych określonych w rozporządzeniu (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”). Wszelkie wzmianki dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju odnoszą się do procesów zarządzającego inwestycjami lub grupy Schroders i nie są specyficzne dla funduszu. Wszelkie odniesienia do sektorów/krajów/regionów i/lub akcji/papierów wartościowych mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią rekomendacji zakupu lub sprzedaży instrumentów finansowych/papierów wartościowych ani przyjęcia jakiejkolwiek strategii inwestycyjnej. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich powtórzenia w przyszłości. Wartość inwestycji i dochód z nich może zarówno spaść, jak i wzrosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanych kwot. Zmiany kursu walutowego mogą powodować zarówno spadek, jak i wzrost wartości inwestycji. Dane dotyczące wyników nie uwzględniają ewentualnych prowizji i kosztów naliczanych przy emisji i umarzaniu jednostek uczestnictwa lub udziałów danego funduszu. Schroders wyraził w niniejszym dokumencie swoje własne poglądy i opinie, które mogą ulec zmianie. W przypadku Polski Dokumenty zawierające kluczowe informacje (KID) można uzyskać bezpłatnie w języku polskim i inne dokumenty w języku angielskim pod następującym adresem:

[www.eifs.lu/schroders](https://www.eifs.lu/schroders). Wszelkie dane osób trzecich, w tym dane MSCI, są własnością lub przedmiotem licencji dostawcy danych i nie mogą być powielane, wyodrębniane ani wykorzystywane do jakichkolwiek innych celów bez zgody dostawcy danych. Dane osób trzecich są przekazywane bez żadnych gwarancji. Dostawca danych i wydawca dokumentu nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w związku z danymi osób trzecich. Ewentualne warunki zrzeczenia się odpowiedzialności przez osoby trzecie wymieniono w sekcji „Ważne informacje” na stronie [www.schroders.com](https://www.schroders.com). 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 <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/>. Gdyby Państwo nie mieli dostępu do podanej strony internetowej, to możemy dostarczyć ją na Państwa życzenie. Informacje o prawach inwestorów można znaleźć na stronie <https://www.schroders.com/pl-pl/pl/inwestorzy-indywidualni/podsumowanie-praw-inwestorow/>. Ze względów bezpieczeństwa komunikacja może być nagrywana lub monitorowana. Niniejszy dokument został wydany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg. R.C.S. Luksemburg: B 37.799.