Schroders

Materiały marketingowe

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Typ klasa akumulacyjna A PLN Hedged | Dane na dzień 31.10.2022

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje denominowane w euro emitowane przez spółki na całym świecie.

Szczegółowe informacje na temat polityki inwestycyjnej funduszu znajdują się w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów (KIID).

Fundusz ma aspekt środowiskowy lub społeczny (w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)).
Oznacza to, że fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż wskaźnik referencyjny zrównoważonego rozwoju w oparciu o system ratingowy zarządzającego inwestycjami.
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 któregokolwiek funduszu.

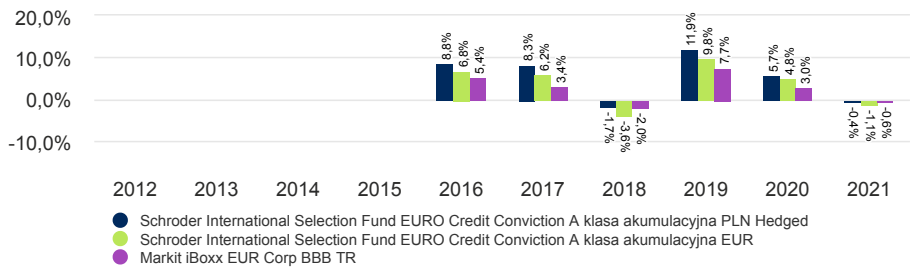
Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od uruchomienia
Zabezpieczone względem PLN	0,6	-5,2	-15,1	-15,0	-9,9	-1,5	18,4
Niezabezpieczone względem EUR	-0,1	-7,1	-18,8	-19,1	-15,5	-11,0	-
Docelowy poziom odniesienia	0,0	-7,3	-16,0	-16,0	-14,2	-9,7	-

Wyniki w poprzednich latach	Paź 12 - Paź 13	Paź 13 - Paź 14	Paź 14 - Paź 15	Paź 15 - Paź 16	Paź 16 - Paź 17	Paź 17 - Paź 18	Paź 18 - Paź 19	Paź 19 - Paź 20	Paź 20 - Paź 21	Paź 21 - Paź 22
Zabezpieczone względem PLN	-	-	-	8,5	8,5	-0,4	9,9	2,7	3,2	-15,0
Niezabezpieczone względem EUR	-	-	-	6,6	6,3	-2,3	7,8	1,6	2,8	-19,1
Docelowy poziom odniesienia	-	-	-	5,6	3,3	-1,8	7,2	1,2	0,9	-16,0

Wyniki w latach kalendarzowych	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Zabezpieczone względem PLN	-	-	-	-	8,8	8,3	-1,7	11,9	5,7	-0,4
Niezabezpieczone względem EUR	-	-	-	-	6,8	6,2	-3,6	9,8	4,8	-1,1
Docelowy poziom odniesienia	-	-	-	-	5,4	3,4	-2,0	7,7	3,0	-0,6

Wyniki w ciągu 10 lat (%)



Ratingi i akredytacja

Morningstar Sustainability Rating

MSCI ESG RATINGS AA

CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

Szczegółowe informacje na temat przedstawionych powyżej ikon można znaleźć w rozdziale Informacje o źródłach i ratingach.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	European Credit Team kierowany przez Patrick Vogel
Fundusz zarządzany od	18.12.2013
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	18.12.2013
Data startu klasy jednostek	30.09.2015
Waluta bazowa funduszu	EUR
Waluta klasy tytułu uczestnictwa	PLN
Aktywa funduszu (Mln)	EUR 1.802,08
Liczba pozycji	388
Docelowy poziom odniesienia	Markit iBoxx EUR Corp BBB TR
WAN jednostki	PLN 533,0222
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Maksymalna opłata wstępna	3,00%
Koszty bieżące	1,32%
Opłata z tytułu umorzenia	0,00%

Szczegóły zakupu

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

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Typ klasa akumulacyjna A PLN Hedged | Dane na dzień 31.10.2022

Czynniki ryzyka

Ryzyko walutowe: Wartość funduszu może spaść w wyniku zmian kursów walutowych.
Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi: Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może również dokonywać znacznych inwestycji w instrumenty pochodne, w tym stosować techniki krótkiej sprzedaży i dźwigni finansowej w celu osiągnięcia zysku. 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.
Ryzyko stopy procentowej: Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.
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.
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 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 papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami i hipoteką: 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.
Warunkowe obligacje zamienne: Fundusz może inwestować w warunkowe obligacje zamienne. Zmniejszenie siły finansowej emitenta takich obligacji może spowodować straty dla funduszu.
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 związane ze zrównoważonym rozwojem: Fundusz ma cechy środowiskowe i/lub społeczne. Oznacza to, że może posiadać ograniczoną ekspozycję na niektóre przedsiębiorstwa, gałęzie przemysłu lub sektory i może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre posiadane aktywa, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju określonymi przez zarządzającego inwestycjami. Fundusz może inwestować w przedsiębiorstwa, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora.
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.

Kody

ISIN	LU1292054233
Bloomberg	SCIECCA LX
SEDOL	BYRJXJ7
Kod Reuters	LU1292054233.LUF

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

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 można znaleźć w dokumencie Kluczowe informacje dla inwestorów (KIID).

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Docelowy poziom odniesienia
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	9,3	7,6
Efektywne duration (w latach)	4,5	-
Bieżąca rentowność (%)	3,1	-
Dochód do dojrzałości	6,1	-

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

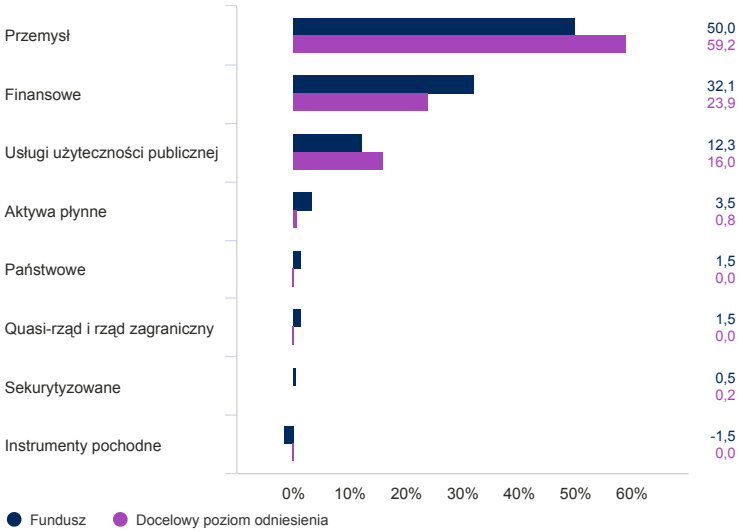
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Typ klasa akumulacyjna A PLN Hedged | Dane na dzień 31.10.2022

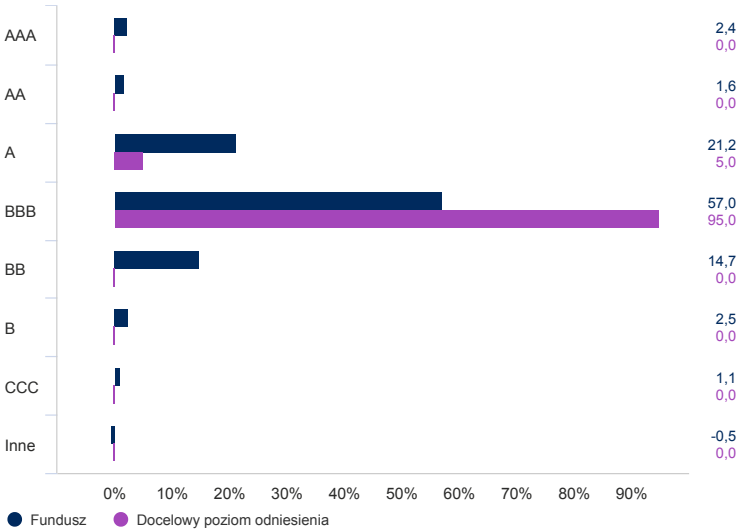
Alokacja aktywów

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

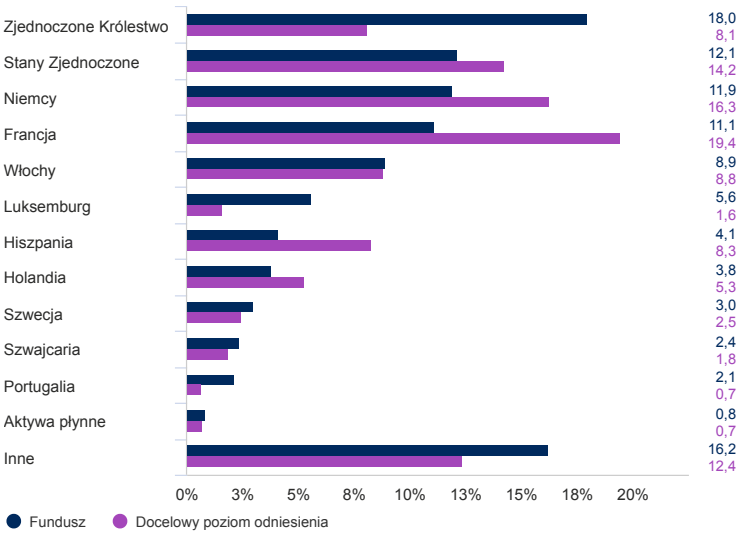
Sektor (%)



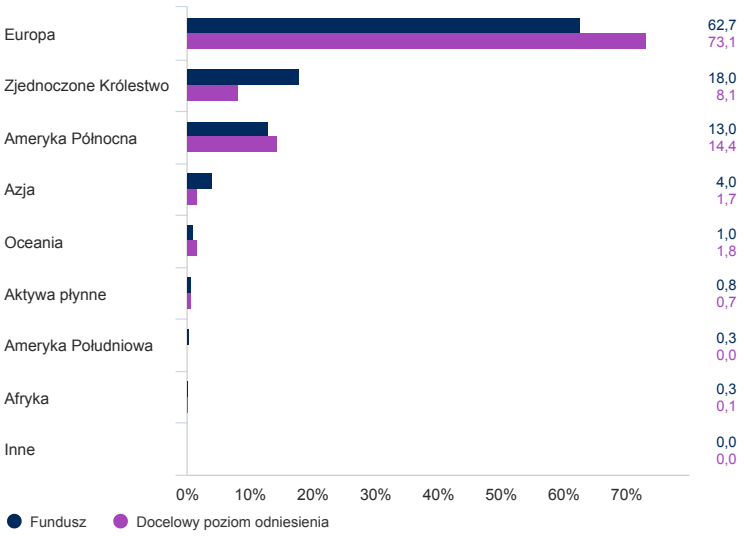
Jakość kredytowa (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
MORGAN STANLEY 5.1480 25/01/2034 SERIES GMTN	2,0
FRAPORT AG 1.8750 31/03/2028	1,6
SOTHEBY'S 7.3750 15/10/2027 144A	1,1
P3 GROUP SARL	1,0
BPCE SA 5.7480 19/07/2033 SERIES 144A	1,0
NETFLIX INCORPORATED 3.8750 15/11/2029 SERIES REGS	0,9
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.3750 07/04/2026	0,9
EQT AB 2.8750 06/04/2032 SERIES CORP	0,9
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.3750 19/09/2027 SERIES EMTN	0,9
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 4.2500 23/11/2081 SERIES 144A	0,9

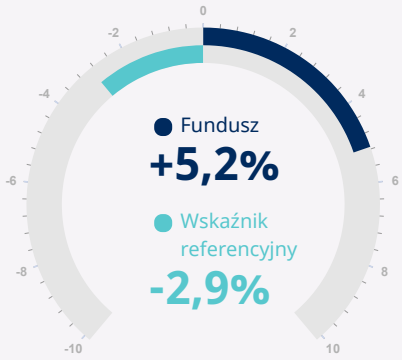
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Typ klasa akumulacyjna A PLN Hedged | Dane na dzień 31.10.2022

Autorskie wskaźniki zrównoważonego rozwoju podane w %

Wpływ Ogólny

Dane na dzień 31.10.2022



Przedstawiono wyniki funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wskaźnik referencyjny. Wskaźnik odniesienia to iBoxx Euro Corporates BBB Rated .

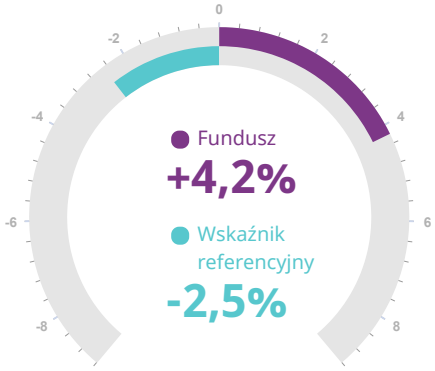
Wynik w zakresie wpływu firmy Schroders jest oparty na autorskim narzędziu firmy Schroders, SustainEx™. SustainEx™ przedstawia szacunkowe dane dotyczące wpływu społecznego lub środowiskowego, jaki mogą wytworzyć spółki i inni emitenci, w których fundusz jest inwestowany. Wynik jest wyrażony jako nominalna wartość procentowa (dodatnia lub ujemna) sprzedaży odpowiednich spółek i innych emitentów. Przykładowo wynik SustainEx™ wynoszący +2% oznaczałby, że dana spółka wnosi 2 USD względnego nominalnego dodatniego wpływu (tj. korzyści dla społeczeństwa) na 100 USD sprzedaży.

Obliczamy wyniki SustainEx™ dla wszystkich spółek i innych emitentów w funduszu, aby osiągnąć całkowity wynik funduszu.

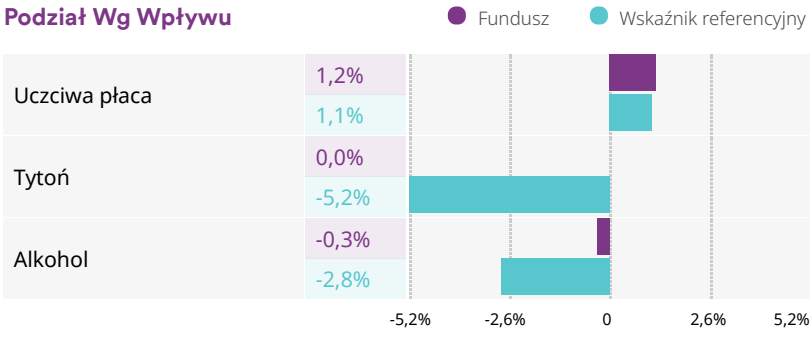
Przedstawiony „ogólny wpływ" jest miarą szacunkowego wpływu funduszu w porównaniu z jego wskaźnikiem referencyjnym i w każdym przypadku obliczany jest jako względna nominalna wartość procentowa, jak opisano powyżej.

„Wpływ na ludzi" i „wpływ na planetę" mierzą szacunkowe korzyści i szkody funduszu w porównaniu z jego wskaźnikiem referencyjnym i w każdym przypadku obliczane są jako względna nominalna wartość procentowa, jak opisano powyżej.

Wpływ Na: Ludzi



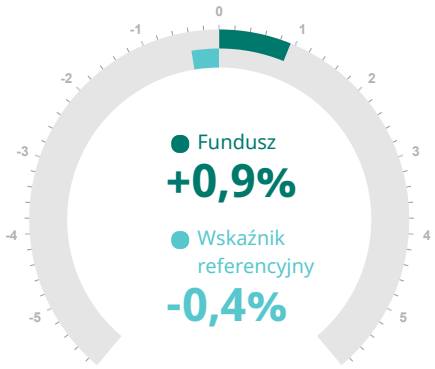
Podział Wg Wpływu



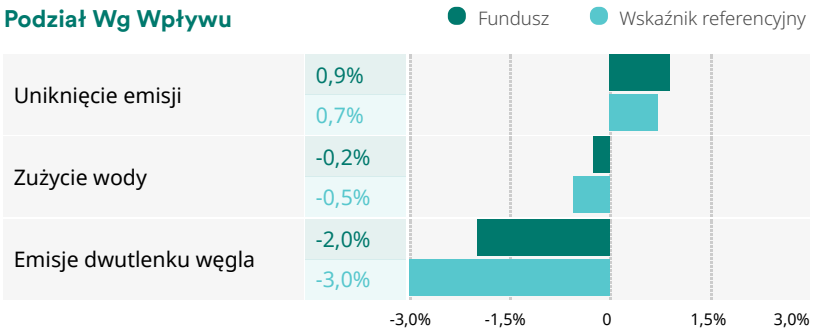
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Typ klasa akumulacyjna A PLN Hedged | Dane na dzień 31.10.2022

Wpływ Na: Planetę



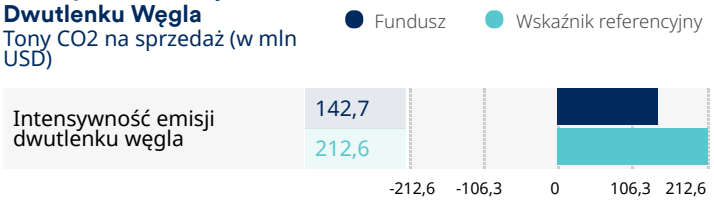
Podział Wg Wpływu



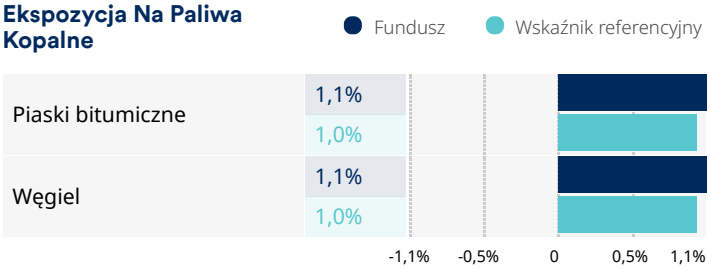
Tablica klimatyczna

Intensywność Emisji Dwutlenku Węgla

Tony CO2 na sprzedaż (w mln USD)



Ekspozycja Na Paliwa Kopalne



Źródło: MSCI. Intensywność emisji dwutlenku węgla opiera się na zgłoszonych emisjach z zakresu 1 i 2. Wykresy ekspozycji paliw kopalnianych dla subfunduszy sklasyfikowanych zgodnie z art. 8 lub art. 9 rozporządzenia SFDR stosują wykluczenia uzależnione od przychodów w stosunku do przedsiębiorstw działających w sektorze węglowym. Systematycznie wyklucza się przedsiębiorstwa generujące ponad 10% swoich przychodów z wydobycia węgla energetycznego i przedsiębiorstwa generujące ponad 30% swoich przychodów z energii węglowej. Niektóre subfundusze stosują bardziej rygorystyczne kryteria wykluczenia. Każda ekspozycja funduszu na ryzyko związane z węglem odzwierciedla inwestycje w przedsiębiorstwa, których przychody związane z węglem są niższe od akceptowanego progu. Więcej danych na temat wykluczeń można znaleźć w informacjach dotyczących zrównoważonego rozwoju funduszy.

Måling av bærekraft

W poniższej tabeli przedstawiono wskaźniki dotyczące wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do tego funduszu. Wykorzystano przekazane przez spółkę dane w celu ustalenia lub wyprowadzania wskaźników środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem (ESG) w sposób obiektywny. Dzięki temu porównujemy szereg wskaźników ESG dla funduszu i wskaźnik referencyjny w stosownych przypadkach oraz określamy zakres funduszu. Wykresy ilustrują porównanie portfela i wskaźnika referencyjnego dla każdego wskaźnika ESG.

Kategoria	Jednostka miary	Opis	Jednostka	Fundusz	Wskaźnik referencyjny
Ludzie	Polityka dotycząca praw człowieka	Czy firma publikuje politykę regulującą standardy praw człowieka w swojej działalności?	% przedsiębiorstw z wdrożoną polityką	59,4% Zakres: 76,7%	86,4% Zakres: 91,1%
	Zróżnicowanie płci w zarządzie	Odsetek kobiet w zarządzie	%, średni odsetek kobiet w zarządach	20,8% Zakres: 65,3%	29,7% Zakres: 82,4%
	Pracowniczy program pracy społecznej	Czy istnieje program wolontariatu dla pracowników w ramach inicjatyw społecznych?	% przedsiębiorstw z wdrożonym programem	61,2% Zakres: 76,7%	79,3% Zakres: 91,1%
	Niezależni członkowie zarządu	Odsetek niezależnych dyrektorów w zarządzie	% niezależnych dyrektorów w zarządzie	39,7% Zakres: 65,3%	54,0% Zakres: 82,4%
	Rozdzielenie funkcji prezesa zarządu i dyrektora generalnego	Czy dyrektor generalny i prezes zarządu są oddzielnymi funkcjami?	% przedsiębiorstw z rozdzieloną funkcją prezesa i dyrektora generalnego	49,6% Zakres: 68,4%	59,6% Zakres: 83,7%
Planeta	Zużycie wody	Pobór wody w stosunku do każdego miliona USD ze sprzedaży	Metry sześcienne wody w stosunku do sprzedaży wyrażonej w milionach USD	3.034,8 Zakres: 34,3%	9.214,8 Zakres: 52,4%
	Polityka dotycząca wydajności energetycznej	Czy firma publikuje politykę dotyczącą poprawy wydajności energetycznej?	% przedsiębiorstw z wdrożoną polityką	67,9% Zakres: 76,7%	87,7% Zakres: 91,1%
	Polityka dotycząca ograniczania emisji	Czy firma publikuje politykę dotyczącą ograniczania emisji gazów cieplarnianych?	% przedsiębiorstw z wdrożoną polityką	68,4% Zakres: 76,7%	88,5% Zakres: 91,1%

Źródło: Refinitiv na dzień 31.10.2022. Przedstawiona analiza oparta jest na informacjach udostępnionych przez spółkę. Zakres pokazuje % danych przekazanych przez przedsiębiorstwo, które są dostępne dla każdego miernika funduszu i wskaźnika referencyjnego. Pokrycie oblicza się na podstawie średniej ważonej wartością procentową dla każdego wskaźnika danego funduszu i wskaźnika referencyjnego.

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

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 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. Wyniki funduszu należy oceniać pod kątem docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks iBoxx EUR Corporates BBB (TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Niemniej jednak Fundusz prawdopodobnie będzie odzwierciedlał pewne cechy docelowego wskaźnika referencyjnego (tj. jakość/czas trwania kredytu, ekspozycja na poszczególnych emitentów). Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w przedsiębiorstwa lub sektory nieobjęte docelowym wskaźnikiem referencyjnym w celu wykorzystywania konkretnych okazji i możliwości inwestycyjnych. 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. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (gdzie ma to zastosowanie) funduszu.

Wskaźniki referencyjne

Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia 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.
Nazwy poziomów referencyjnych w tym dokumencie mogą być skrócone. Pełną nazwę poziomu referencyjnego można znaleźć w dokumentach prawnych funduszy. Indeks, o którym mowa w niniejszym dokumencie („Indeks"), stanowi własność Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH, Markit Equities Limited i/lub jej podmiotów stowarzyszonych („Dostawca Indeksu") i objęty jest licencją na użytkowanie w związku z funduszem (lub innym instrumentem inwestycyjnym) lub papierami wartościowymi, o których mowa w niniejszym dokumencie („Fundusz"). Fundusz nie jest sponsorowany, wspierany ani promowany przez Dostawcę Indeksu, a ponadto Dostawca nie składa żadnych gwarancji ani oświadczeń co do dokładności, przydatności lub celu bądź wyników, jakie można uzyskać przy użyciu Indeksu, jak również zrzeka się wszelkiej odpowiedzialności w tym zakresie. Indeks udostępniany przez firmę IHS Markit podlega klauzuli wyłączenia odpowiedzialności dostępnej (i okresowo aktualizowanej przez firmę IHS Markit) na stronie https://ihsmarkit.com/Legal/disclaimers.html i/lub w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Informacje o źródłach i ratingach

Autorskie narzędzia firmy Schroders, w tym SustainEx, mogą nie obejmować każdorazowo wszystkich aktywów funduszu, w którym to przypadku Schroders może stosować szereg alternatywnych metod oceny odpowiedniego aktywu funduszu. Ponadto niektóre rodzaje aktywów (takie jak środki pieniężne i niektóre równoważne papiery wartościowe) są traktowane jako neutralne i dlatego nie są uwzględniane przez nasze autorskie narzędzia. Inne rodzaje aktywów, takie jak indeksy akcji i instrumenty pochodne na indeksy akcji, nie mogą być brane pod uwagę w naszych autorskich narzędziach; w przeciwnym wypadku zostałyby wyłączone z wyniku produktu w zakresie zrównoważonego rozwoju.Wyniki SustainEx pokazują dane na koniec miesiąca. W przypadku gdy fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż jego wskaźnik w zakresie zrównoważonego rozwoju oparty na systemie ratingowym zarządzającego inwestycjami, oznacza to, że średni ważony wynik funduszu w SustainEx w poprzednim okresie sześciu miesięcy będzie wyższy niż wynik wskaźnika w SustainEx w tym samym okresie, na podstawie danych na koniec miesiąca. W przypadku gdy fundusz utrzymuje dodatni wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju oparty na systemie ratingowym zarządzającego inwestycjami, oznacza to, że średni ważony wynik funduszu w SustainEx w poprzednim okresie sześciu miesięcy będzie wyższy od zera w tym samym okresie na podstawie danych na koniec miesiąca, a wszelkie porównania z wynikiem wskaźnika tego funduszu zawarto tu wyłącznie w celach informacyjnych i orientacyjnych. W przypadku gdy fundusz ma inne kryteria zrównoważonego rozwoju, średni ważony wynik funduszu w SustainEx w porównaniu z wynikiem wskaźnika przedstawiono tu wyłącznie w celach informacyjnych i orientacyjnych.
Wyniki w zakresie wpływu: są generowane za pomocą autorskiego narzędzia firmy Schroders. W przypadku gdy system SustainEx™ opiera się na danych i szacunkach uzyskanych przez osoby trzecie, Schroders stara się zapewnić, że te dane i szacunki są dokładne, lecz nie może zagwarantować i nie gwarantuje dokładności, kompletności i adekwatności danych i szacunków osoby trzeciej. SustainEx™, podobnie jak każdy model, będzie ewoluował i rozwijał się wraz z dalszą oceną, udoskonalaniem i dodawaniem wskaźników i ich względnego wkładu przez firmę Schroders. Generowanie wyników SustainEx™ wiąże się z elementem oceny i podmiotowości w różnych wskaźnikach wybranych przez firmę Schroders i w związku z tym Schroders nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności wynikającej z niedokładności lub pominięcia wyników SustainEx™, a także ich wykorzystania lub polegania na nich. W miarę rozwoju modelu zmiany wprowadzone w sposobie stosowania wskaźników mogą spowodować zmiany w wyniku SustainEx™ każdego emitenta, a ostatecznie w ogólnym wyniku funduszu/portfela. Jednocześnie wyniki osiągane przez emitenta w zakresie SustainEx mogą oczywiście ulec poprawie lub pogorszeniu. Zagregowane definicje wskaźników SustainEx to: Emisja dwutlenku węgla: Koszty środowiskowe i społeczne emisji dwutlenku węgla (zakres 1, 2 i 3). Zużycie wody: Koszty środowiskowe i społeczne poboru słodkiej wody przez przedsiębiorstwa i kraje. Przypisanie na podstawie zgłoszonego zużycia wody. Uniknięte emisje dwutlenku węgla: Korzyści dla środowiska i społeczeństwa wynikające z działalności i technologii, które umożliwiają zmniejszenie emisji dwutlenku węgla w całym systemie, w tym produkty i usługi przedsiębiorstw oraz krajowe inwestycje w czystą energię. Uczciwa płaca: Świadczenia społeczne lub koszty ponoszone przez przedsiębiorstwa wskutek nadmiernych lub niedostatecznych płac w stosunku do lokalnych kosztów życia (w regionach, w których prowadzą działalność). Alkohol: Koszty społeczne konsumpcji alkoholu (przypisane producentom alkoholu). Tytoń: Koszty społeczne palenia tytoniu (przypisane producentom tytoniu). Definicje ekspozycji w zakresie paliw kopalnych: Ekspozycja w zakresie węgla: Określa wagę portfela z ekspozycją na spółki, które uzyskują przychody z wydobycia węgla energetycznego (w tym węgla brunatnego, bitumicznego, antracytowego i bitumicznego gazowopłomiennego) oraz jego sprzedaży podmiotom zewnętrznym. Kategoria ta nie obejmuje: przychodów z węgla metalurgicznego, węgla wydobywanego na potrzeby wewnętrznego wytwarzania energii (np. w przypadku pionowo zintegrowanych producentów energii), wewnątrzzakładowej sprzedaży wydobytego węgla energetycznego oraz handlu węglem. Ekspozycja w zakresie piasków bitumicznych: Określa wagę portfela z ekspozycją na spółki, które uzyskują przychody z wydobycia piasków bitumicznych w odniesieniu do grupy spółek, które posiadają rezerwy piasków bitumicznych i przedstawiają dane potwierdzające uzyskiwanie przychodów z wydobycia takich piasków. Czynnik ten nie obejmuje przychodów z działalności niezwiązanej z wydobyciem (poszukiwanie, badania, przetwarzanie, rafinacja itp.), posiadania rezerw piasków bitumicznych bez powiązanych przychodów z wydobycia oraz przychodów ze sprzedaży wewnątrzzakładowej.
Rating MSCI ESG Research: Stworzony przez MSCI ESG Research na „dzień sprawozdawczy". Metryki i ratingi funduszy MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG") („Informacje") dostarczają danych dotyczących ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w odniesieniu do bazowych papierów wartościowych w ponad 31 000 funduszach inwestycyjnych typu multi-asset oraz wzajemnych funduszach inwestycyjnych typu ETF na całym świecie. MSCI ESG jest doradcą inwestycyjnym autoryzowanym na mocy amerykańskiej ustawy o doradcach inwestycyjnych z 1940 r. (U.S. Investment Advisers Act). Materiały MSCI ESG nie zostały przedłożone ani nie otrzymały zatwierdzenia amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd ani żadnego innego organu nadzorującego. Żadna z podanych „Informacji" nie stanowi oferty kupna lub sprzedaży, promocji lub rekomendacji dla jakichkolwiek papierów wartościowych, instrumentu finansowego, produktu lub strategii handlowej, ani nie powinna być traktowana jako wskazanie lub gwarancja przyszłych wyników, analiz, prognoz lub przewidywań. „Informacje" nie powinny być wykorzystywane do określania, które papiery wartościowe należy kupić lub sprzedać, ani kiedy je kupić lub sprzedać. „Informacje" są dostarczane „takie, jakie są", a użytkownik tych informacji przyjmuje na siebie całe ryzyko związane z ich wykorzystaniem lub zezwoleniem wydanym na ich podstawie.
Morningstar Sustainability Rating: Morningstar Sustainability Rating jest mierzony od „dnia sprawozdawczego". Sustainalytics zapewnia analizę na poziomie firmy, używaną do obliczania Morningstar Sustainability Rating [historyczny wynik zrównoważonego rozwoju]. © 2022 Morningstar. Wszelkie prawa zastrzeżone. Rating Funduszu: (1) jest własnością firmy Morningstar lub jej dostawców treści; (2) nie może być kopiowany lub rozpowszechniany; a (3) jego dokładność, kompletność i terminowość nie jest gwarantowana. Ani firma Morningstar, ani jej dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za szkody lub straty wynikające z działań opartych na ratingu. Wyniki historyczne nie są gwarancją przyszłych wyników 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 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.
Fundusz ma cechy środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu art. 8 rozporządzenia (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR"). Informacje na temat aspektów funduszu związanych ze zrównoważonym rozwojem dostępne są na stronie 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 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