

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.05.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz ma na celu zapewnienie wzrostu kapitału i dochodów przekraczającego wartość iBoxx Asian Local Currency Bond Index po opłatach w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w obligacje azjatyckie denominowane w walutach lokalnych. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym na poziomie inwestycyjnym lub poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub dowolnej porównywalnej oceny innej agencji ratingowej) denominowane w walucie lokalnej i emitowane przez rządy, agencje rządowe i spółki azjatyckie (z wyjątkiem Japonii, lecz z uwzględnieniem krajów w Azji Zachodniej, jak opisano w Prospekcie emisyjnym). Fundusz inwestuje w obligacje w lokalnej walucie w zróżnicowanych państwach Azji, których gospodarki znacznie różnią się od siebie. Zarządzający uważa, że gospodarki azjatyckie będą niezmiennie prosperować w dłuższej perspektywie i dlatego dostrzega trwały potencjał inwestycyjny rynków obligacji i walut w tym regionie. Fundusz może dokonywać inwestycji w Chinach kontynentalnych poprzez program Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII”) lub rynki regulowane. 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 korzystać z dźwigni finansowej i zajmować krótkie pozycje.

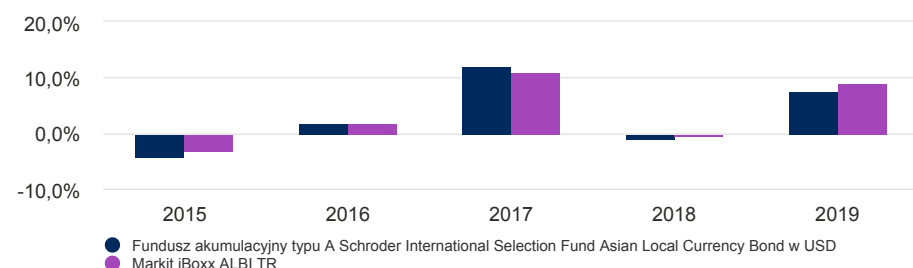
Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.05.2020

Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	0,8	-0,5	-0,1	6,3	11,8	14,9	34,5
Docelowy poziom odniesienia	0,3	-0,6	-0,4	6,6	12,9	17,8	46,6
Wynik roczny - dyskrejacyjny	Maj 15 - Maj 16	Maj 16 - Maj 17	Maj 17 - Maj 18	Maj 18 - Maj 19	Maj 19 - Maj 20		
Klasa jednostki (netto)	-1,4	4,2	3,4	1,8	6,3		
Docelowy poziom odniesienia	0,4	3,9	3,5	2,4	6,6		
Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019		
Klasa jednostki (netto)	-4,3	1,8	11,9	-1,0	7,8		
Docelowy poziom odniesienia	-3,2	1,8	11,0	-0,5	9,0		

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 iBoxx Asian Local Currency Bond. 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 wyniki portfela są obliczane w innym momencie wyceny niż benchmark. W grudniu 2009 r. indeks HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India) zastąpił iBoxx Asia Custom Index. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. We wrześniu 2011 r. indeks HSBC Asian Local Bond - Overall zastąpił HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India). Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 01.04.2016 r. indeks iBoxx Asian Local Currency Bond Index zastąpił HSBC Asian Local Bond Index - Overall. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Julia Ho ; Chow Yang Ang
Fundusz zarządzany od	07.02.2012 ; 01.07.2011
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	09.05.2008
Data startu klasy jednostek	09.05.2008
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	USD
Aktywa funduszu (Mln)	USD 283,20
Liczba pozycji	161
Docelowy poziom odniesienia	Markit iBoxx ALBI TR
WAN jednostki	USD 138,7966
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,24%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	3,00%

Szczegóły zakupu

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

Kody

ISIN	LU0358729142
Bloomberg	SCHALAA LX
SEDOL	B2QYCN6
Reuters code	LU0358729142.LUF

Ratingi i akredytacja

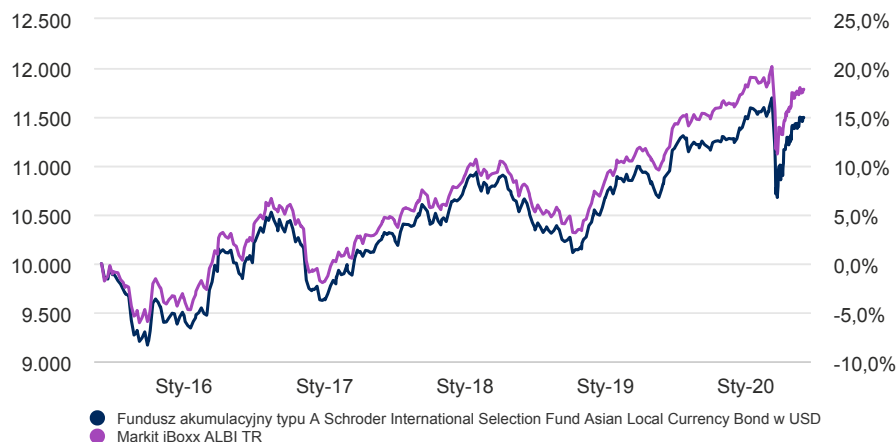
*



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

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.05.2020

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



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 wzrastać i spadać.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Docelowy poziom odniesienia
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	6,3	5,3
Efektywna duracja (w latach)	8,7	-
Bieżąca rentowność (%)	4,5	-
Dochód do dojrzałości	3,7	-

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 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 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 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 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.

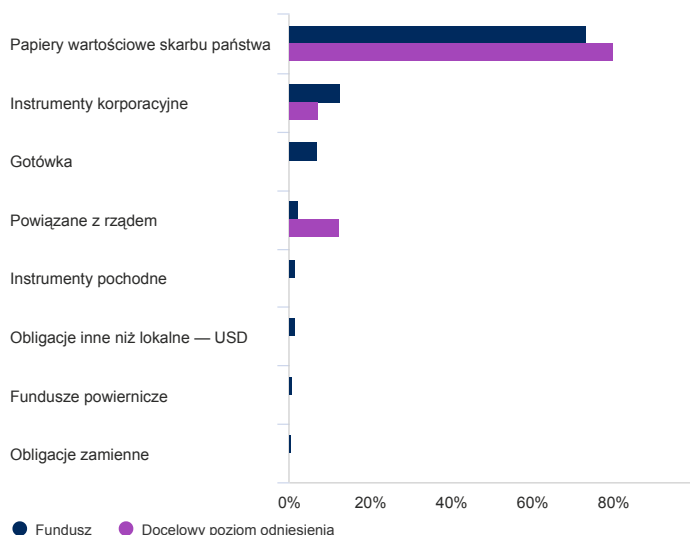
Ryzyko związane ze stopą zwrotu: Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.

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.

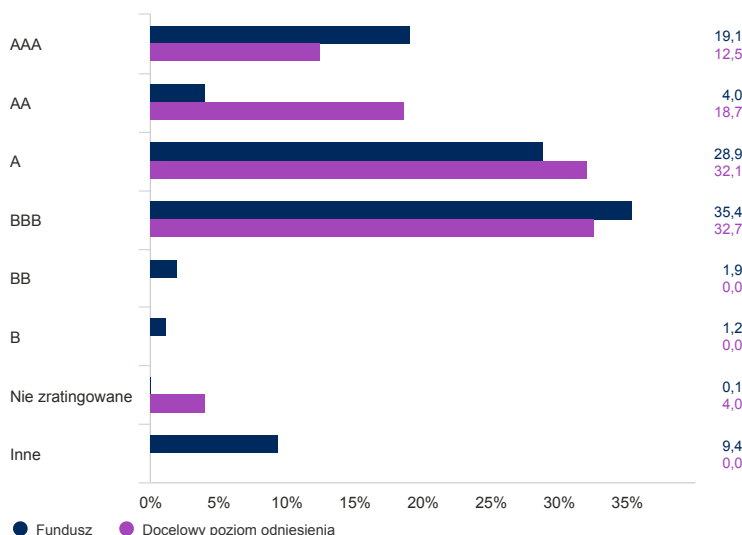
Alokacja aktywów

Źródło: Schroders. Główne aktywa i alokacja aktywów znajdują się na poziomie funduszy. Uwaga: Inne pozycje w zestawieniu ratingowym mogą obejmować fundusze powiernicze, środki pieniężne i instrumenty pochodne.

Sektor (%)

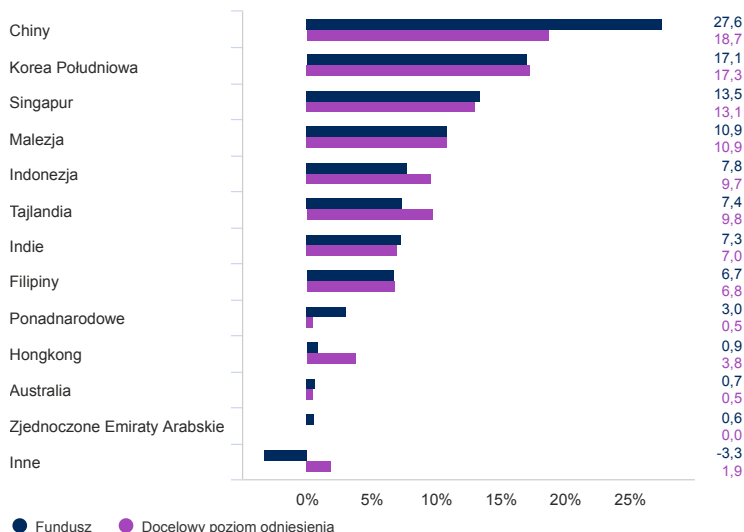


Jakość kredytowa (%)



Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.05.2020

Podział geograficzny w procentach (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	Singapore (Republic of) 2.875 01-Jul-2029	7,9
2	Indonesia (Republic of) FR82 7.0 15-Sep-2030	6,5
3	Malaysia (Government) 3.885 15-Aug-2029	5,8
4	Singapore (Republic of) 3.375 01-Sep-2033	3,2
5	Malaysia (Government) 3.882 14-Mar-2025	3,1
6	Thailand Kingdom of (Government) 3.775 25-Jun-2032	2,8
7	Singapore (Republic of) 3.0 01-Sep-2024	2,8
8	Thailand Kingdom of (Govt) LB316A 3.65 20-Jun-2031	2,8
9	European Bank For Reconstruction A 6.45 13-Dec-2022 Reg-S (Senior)	2,8
10	India (Republic of) 8.24 15-Feb-2027	2,7

Uwaga: Inne pozycje w zestawieniu ratingowym mogą obejmować fundusze powiernicze, środki pieniężne i instrumenty pochodne.

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A USD	Typ dystrybucyjnych A USD
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Co miesiąc
ISIN	LU0358729142	LU0358731395
Bloomberg	SCHALAA LX	SCHALDA LX
SEDOL	B2QYCN6	B2QYCS1

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.

Typ akumulacyjnych A USD | Dane na dzień 31.05.2020

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 osiągnięte w przeszłości nie gwarantują przyszłych rezultatów.