

Typ dystrybucyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.05.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest osiągnięcie i wzrostu kapitału przed odliczeniem opłat* w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w zróżnicowane portfolio aktywów i rynków na całym świecie. Nie jest to gwarantowane i może ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych.*W celu uzyskania informacji o docelowym zwrocie po odliczeniu opłat dla każdej klasy jednostek uczestnictwa należy odwiedzić stronę internetową Schroders:

<https://www.schroders.com/en/uk/private-investor/investing-with-us/historical-ongoing-charges> Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje przynajmniej dwie trzecie swoich aktywów bezpośrednio w akcje, obligacje i alternatywne klasy aktywów na rynkach wschodzących na całym świecie lub należące do spółek, których znaczna część przychodów i zysków pochodzi z rynków wschodzących na całym świecie. Fundusz może aktywnie dokonywać alokacji swoich aktywów w instrumentach rynku pieniężnego i w walutach w szczególności w celu ograniczenia strat w okresie dekonjunktury na rynkach. Fundusz ma na celu zapewnienie profilu ryzyka porównywalnego z dwiema trzecimi zmienności indeksu MSCI Emerging Markets w okresie od trzech do pięciu lat. Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu poniżej inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej) i w obligacje bez ratingu. Ponad 50% aktywów funduszu może być inwestowanych w obligacjach rynków wschodzących. Fundusz może lokować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką. Do 10% aktywów funduszu może być inwestowanych w alternatywnych klasach aktywów, pośrednio poprzez fundusze ETF, REIT lub otwarte fundusze inwestycyjne. Do 10% aktywów funduszu może być inwestowanych w otwartych funduszach inwestycyjnych i może utrzymywać środki pieniężne. Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych (w tym swapów całkowitego dochodu) długo- i krótkoterminowych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem.

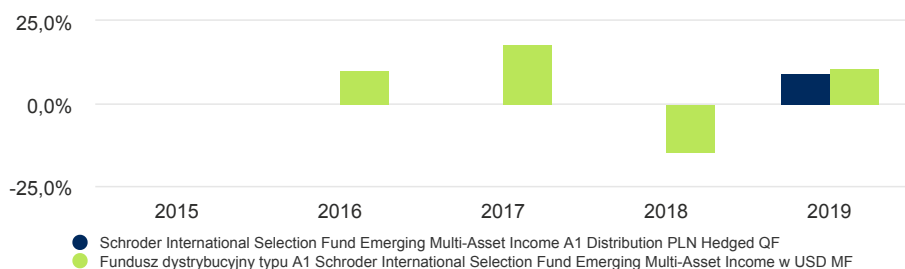
Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

Typ dystrybucyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.05.2020

Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od uruchomienia
Klasa jednostki (netto)	2,4	-9,4	-15,5	-9,2	-	-	-18,6
USD Unhedged	2,5	-8,6	-14,7	-7,6	-12,9	-6,4	-
Wynik roczny - dyskrejonalny	Kwi 15 - Kwi 16	Kwi 16 - Kwi 17	Kwi 17 - Kwi 18	Maj 18 - Maj 19	Maj 19 - Maj 20		
Klasa jednostki (netto)	-	-	-	-8,9	-9,2		
USD Unhedged	-5,8	14,1	2,1	-7,6	-7,6		
Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019		
Klasa jednostki (netto)	-	-	-	-	9,1		
USD Unhedged	-	10,4	18,2	-14,1	10,5		

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 powinny być oceniane w stosunku do docelowego dochodu w wysokości 3-5% rocznie. 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 ; Remi Olu-Pitan
Fundusz zarządzany od	01.09.2018 ; 01.09.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	08.04.2015
Data startu klasy jednostek	16.05.2018
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	PLN
Aktywa funduszu (Mln)	USD 256,66
WAN jednostki	PLN 294,6592
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Kwartalne

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	2,10%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	4,00%

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	LU1814678519
Bloomberg	SCEMA1P LX
SEDOL	BG13JT1
Reuters code	LU1814678519.LUF

Czynniki ryzyka

Ryzyko kapitału / polityka wypłat: Ponieważ fundusz zamierza wypłacać dywidendy niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może stanowić wypłatę części kapitału inwestora.

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. **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.

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

NIŻSZE RYZYKO

Potencjalnie niższe nagrody

WYŻSZE RYZYKO

Potencjalnie wyższe nagrody



Kategoria ryzyka została obliczona przy użyciu symulowanych 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 ryzyko w dążeniu do wyższych zysków, a cena może odpowiednio wzrastać i spadać.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	14,1
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	-0,4
Rentowność funduszu	3,5

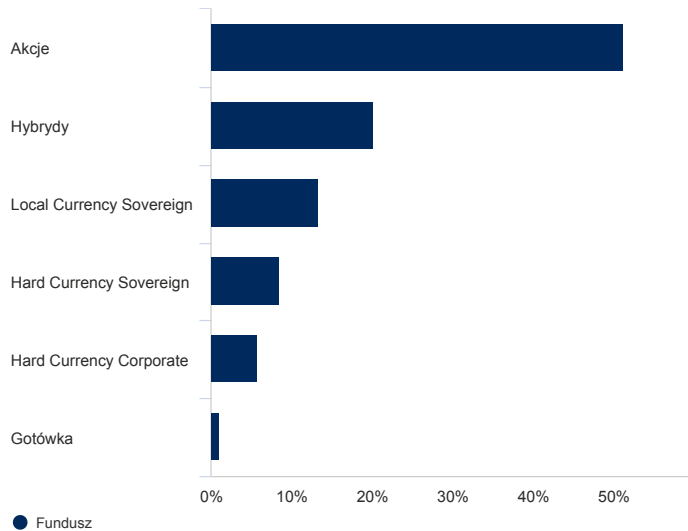
Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki bazują na danych obliczanych według wartości ofert kupna dla ekwiwalentu akcji nehedgingowych.

Typ dystrybucyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.05.2020

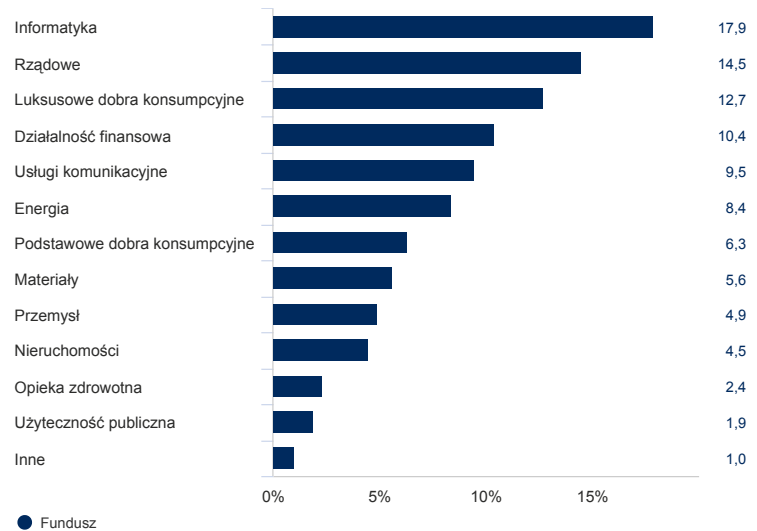
Alokacja aktywów

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

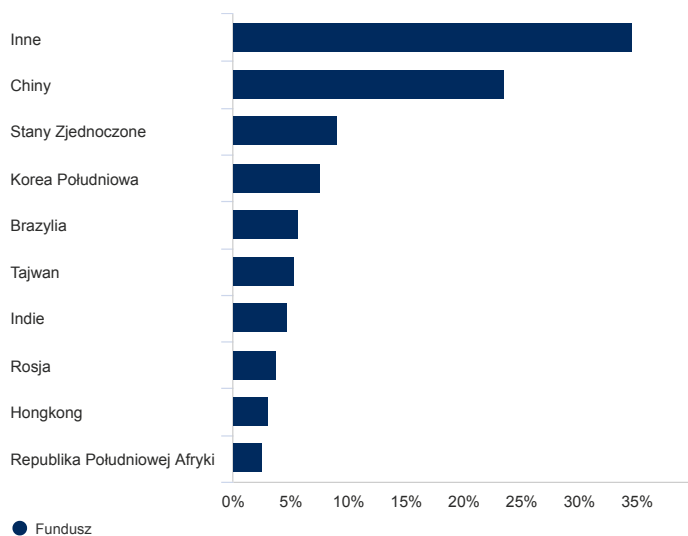
Klasa aktywów (%)



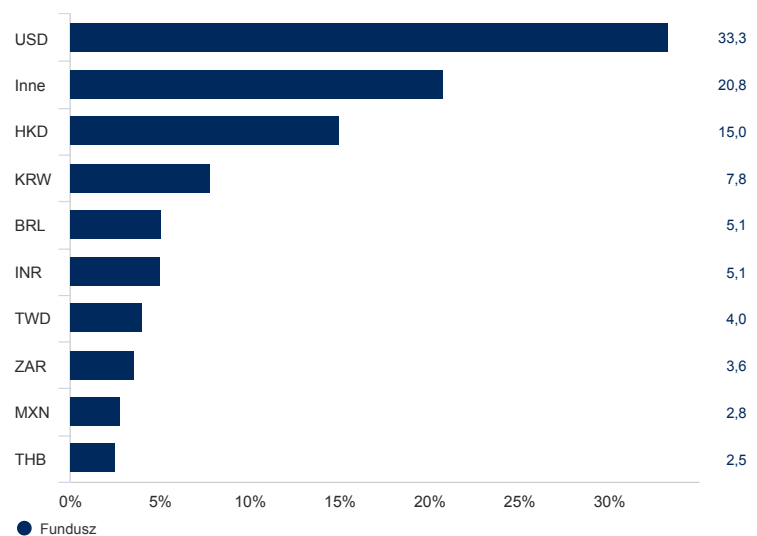
Sektor (%)



Region (%)



Waluta (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,6
2	TENCENT HOLDINGS LTD	2,4
3	BROADCOM INC 8.0 30-SEP-2022	2,3
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,1
5	BUNGE LTD PERP 4.875 31-DEC-2049	2,0
6	CHENIERE ENERGY INC 4.25 15-MAR-2045 (SENIOR)	1,9
7	SAMSUNG ELECTRONICS LTD	1,8
8	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 8.95 22-JAN-2023 Reg-S (SENIOR)	1,7
9	SAMSUNG ELECTRONICS NON VOTING PRE PREF	1,5
10	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.5 15-DEC-2026 144a (SENIOR)	1,4

Typ dystrybucyjnych A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.05.2020

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 Sennigerberg, 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.