

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału i dochodu Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +5% p.a. po odjęciu opłat w okresie od pięciu do siedmiu lat poprzez inwestowanie w zróżnicowany zakres aktywów i rynków na całym świecie. Fundusz dąży do zapewnienia zmienności (wskaźnik potencjalnego poziomu wahań stopy zwrotu funduszu na przestrzeni roku) na poziomie około dwóch trzecich wartości zmienności globalnego rynku akcji w tym samym okresie. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w szerokie spektrum aktywów, w tym akcje, obligacje i alternatywne kategorie aktywów, korzystając bezpośrednio lub pośrednio z instrumentów pochodnych lub otwartych funduszy inwestycyjnych i funduszy ETF. Fundusz może inwestować w obligacje o ratingu poniżej inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej). Fundusz może lokować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką. Fundusz może inwestować pośrednio w alternatywne klasy aktywów takie jak towary lub nieruchomości za pośrednictwem instrumentów pochodnych, funduszy inwestycyjnych bądź strukturyzowanych papierów wartościowych. Fundusz może stosować instrumenty pochodne, w tym długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Do 10% aktywów funduszu może być inwestowanych w otwartych funduszach inwestycyjnych (w tym innych funduszach Schroders). Fundusz może inwestować w inny fundusz, który pobiera opłatę za wyniki. Fundusz może utrzymywać środki pieniężne.

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

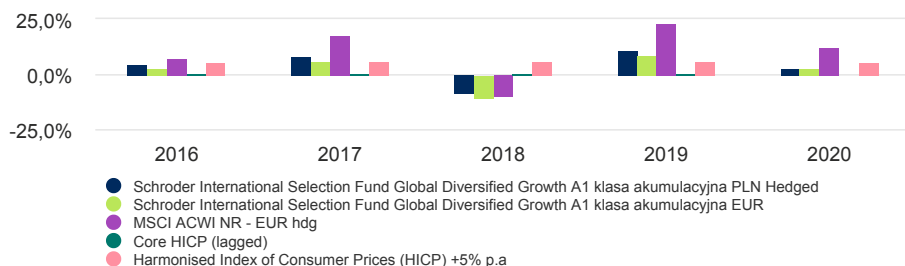
Typ klasa akumulacyjna A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

Wynik klasy jednostki (%)

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Zabezpieczone względem PLN	0,4	7,0	0,4	3,0	3,3	24,2	56,4
Niezabezpieczone względem EUR	0,4	6,9	0,4	2,6	-0,9	14,4	25,9
Wskaźnik porównawczy 1	-0,2	15,0	-0,2	13,1	20,2	67,1	125,6
Wskaźnik porównawczy 2	0,0	-0,4	0,0	-0,2	1,8	3,7	9,5
Docelowy poziom odniesienia	0,0	0,4	0,0	4,4	17,3	31,7	77,1

12 miesięcy wydajności	Wyniki w poprzednich latach - Sty					Wyniki w latach kalendarzowych				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	2017	2018	2019	2020	2021					
Zabezpieczone względem PLN	9,4	9,9	-6,8	7,6	3,0	4,5	8,1	-8,4	11,2	3,1
Niezabezpieczone względem EUR	7,2	7,8	-8,5	5,6	2,6	2,5	6,0	-10,2	9,2	2,6
Wskaźnik porównawczy 1	15,3	20,6	-7,1	14,3	13,1	7,5	17,8	-9,8	23,3	12,5
Wskaźnik porównawczy 2	0,9	0,9	1,0	1,0	-0,2	0,8	0,9	1,0	1,0	0,2
Docelowy poziom odniesienia	5,9	6,0	6,0	6,0	4,4	5,8	5,9	6,0	6,0	5,3

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. 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	Remi Olu-Pitan Merrick Styles Johanna Kyrklund
Fundusz zarządzany od	02.07.2012 ; 02.07.2012 ; 02.07.2012
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	02.07.2012
Data startu klasy jednostek	02.07.2012
Waluta bazowa funduszu	EUR
Waluta klasy tytułu uczestnictwa	PLN
Aktywa funduszu (Mln)	EUR 1.203,70
Docelowy poziom odniesienia	Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +5% p.a
Wskaźnik porównawczy 1	MSCI ACWI NR - EUR hdg
Wskaźnik porównawczy 2	Core HICP (lagged)
WAN jednostki	PLN 649,0925
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	2,35%
Opłata z tytułu umorzenia	0,00%
Maksymalna opłata wstępną	4,00%

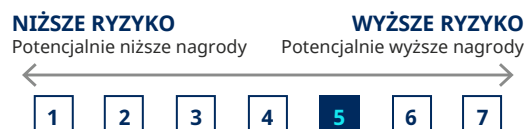
Szczegóły zakupu

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

Kody

ISIN	LU0776412388
Bloomberg	SGDA1HP LX
SEDOL	B7X5B30
Kod Reuters	LU0776412388.LUF

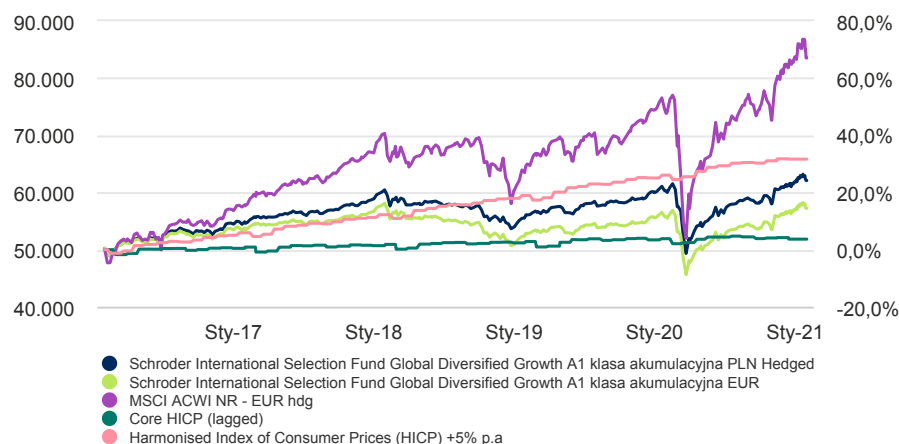
Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)



Kategoria ryzyka wynika z docelowego poziomu ryzyka funduszu, nie ma jednak gwarancji, że fundusz rzeczywiście taki poziom ryzyka zrealizuje. 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.

Typ klasa akumulacyjna A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

5-letni okres zwrotu PLN 50.000



Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Wskaźnik porównawczy 1
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	9,3	17,0
Wskaźnik Beta (3 lata)	0,5	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	0,1	0,5

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

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.

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 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.

Inwestycje w inne fundusze wspólnego inwestowania: Fundusz będzie dokonywał inwestycji w inne fundusze wspólnego inwestowania.

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.

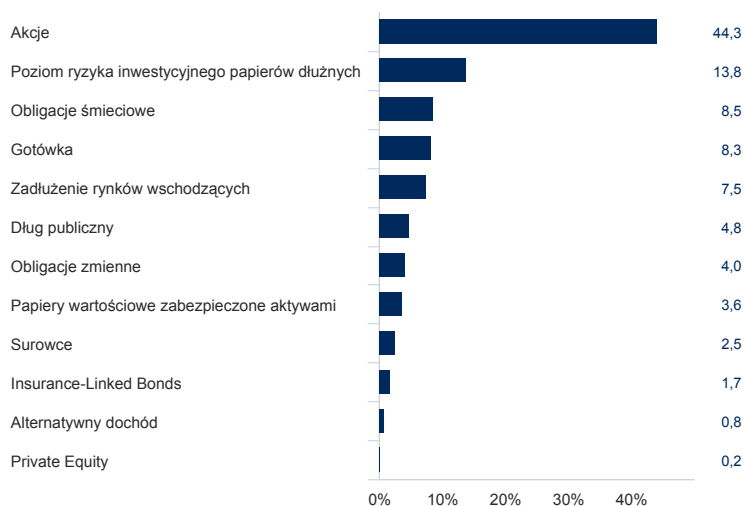
Typ klasa akumulacyjna A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

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.

Alokacja aktywów

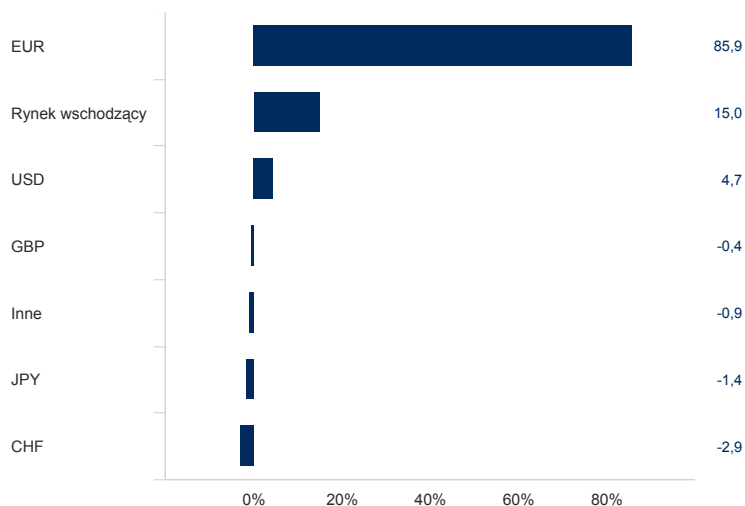
Źródło: Schroders. Główne aktywa i alokacja aktywów znajdują się na poziomie funduszy.

klasy aktywów (%)



● Fundusz

Waluta (%)



● Fundusz

Top 10 pozycji (%)

Nazwa pozycji	%
European Large Cap Equity Portfolio	15,4
US Corporate Bond Portfolio	8,3
Schroder Global Equity Portfolio	7,8
Emerging Markets Local Bond Portfolio	6,5
European Corporate Bond Portfolio	5,5
Schroder QEP Global Value Portfolio	5,0
Schroder High Yield Portfolio	4,9
MSCI Emerging Market Index Future	4,1
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	4,0
US Securitised Loans Portfolio	3,6

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 klasa akumulacyjna A1 PLN Hedged | Dane na dzień 31.01.2021

Wskaźnik referencyjny i informacje o zmianach

Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego wskaźnika referencyjnego, tj. osiągnięcie zharmonizowanego wskaźnika cen konsumpcyjnych (HICP) +5%, a także porównywać ze zharmonizowanym wskaźnikiem cen konsumpcyjnych (ang. Harmonised Index of Consumer Prices) oraz indeksem MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego. Docelowy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ docelowa stopa zwrotu funduszu ma odpowiadać stopie zwrotu z takiego wskaźnika referencyjnego lub ją przewyższać zgodnie z przyjętym celem inwestycyjnym. Dowolny porównawczy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu. Fundusz nie planuje odtwarzać aktywów lub wyników żadnego porównawczego wskaźnika referencyjnego. Fundusz Schroder ISF Global Diversified Growth uruchomiono w lipcu 2012 r., by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa z gamy Strategic Solutions do Schroder ISF SICAV. Przed 02 lipca 2012 r. fundusz wykorzystuje osiągnięcia funduszy Strategic Solutions - Schroder Global Diversified Growth Fund (uruchomionego 19 maja 2006 r.) jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników. Indeks reprezentuje MSCI World - zysk netto w USD przeliczony na PLN

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. 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