

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Global Diversified Growth

Subfundusz spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale (SICAV) Schroder International Selection Fund

Klasa A1 Akumulacja PLN Hedged (LU0776412388)

Fundusz jest zarządzany przez Schroder Investment Management (Europe) S.A., która jest członkiem grupy Schroders.

Cele i polityka inwestycyjna

Cele

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału i dochodu Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +5% p.a. po potrąceniu opłat w okresie od pięciu do siedmiu lat poprzez inwestowanie w zróżnicowany portfel aktywów na rynkach całego świata. Fundusz dąży do zapewnienia zmienności (wskaźnik potencjalnego poziomu wahań stopy zwrotu funduszu na przestrzeni roku) na poziomie od dwóch trzecich zmienności akcji globalnych w tym samym okresie.

Polityka inwestycyjna

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.

Wskaźnik referencyjny

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. Porównawcze wskaźniki referencyjne brane są pod uwagę wyłącznie w celach porównywania wyników i nie mają wpływu na to, w jaki sposób zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu. W odniesieniu do indeksu MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od indeksu MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w indeksie MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR. 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 ten zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu. Wyniki tej klasy jednostki uczestnictwa są porównywane z wynikami w równorzędnej niezabezpieczonej walucie klasy jednostki uczestnictwa.

Częstotliwość obrotu

Na stosowny wniosek inwestor może zlecić umorzenie inwestycji. Obrót jednostkami uczestnictwa funduszu odbywa się codziennie.

Polityka wypłaty dywidend

W ramach klasy jednostek uczestnictwa następuje kumulacja bieżącego dochodu realizowanego na inwestycjach funduszu, co oznacza, że pozostaje on w funduszu a jego wartość znajduje odzwierciedlenie w cenie klasy jednostek uczestnictwa.

Profil ryzyka i zysku



Wskaźnik ryzyka i zwrotu

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

Kategoria ryzyka funduszu nie ma charakteru gwarantowanego i może wraz z upływem czasu ulegać zmianie.

Fundusz z najniższej kategorii nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować wyższe ryzyko w poszukiwaniu wyższych stóp zwrotu, a jego cena może odpowiednio rosnąć, jak i spadać.

Czynniki ryzyka

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

Ryzyko walutowe: Wartość funduszu może spaść w wyniku zmian kursów walutowych.

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 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 dotyczące wysokodochodowych obligacji: Wysokodochodowe obligacje (zazwyczaj o niższym ratingu lub bez ratingu) wiążą się zasadniczo z wyższym ryzykiem rynkowym, kredytowym oraz ryzykiem płynności.

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 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.

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi: 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.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oplata za subskrypcje	4.00%
Oplata za umorzenie	Brak
Jest to maksymalna kwota, jaka moze zostac pobrana z Panstwa srodkow przed ich zainwestowaniem.	
Oplaty pobierane z funduszu w okreslonych warunkach szczegolnych	
Oplaty biezace	2.35%
Oplaty pobierane z funduszu w okreslonych warunkach szczegolnych	
Oplata za wyniki	Brak

Oplaty ponoszone przez inwestora sluzą pokryciu kosztow dzialalnosci funduszu, w tym kosztow jego marketingu i dystrybucji. Oplaty obnizaja stope potencjalnego wzrostu wartosci inwestycji.

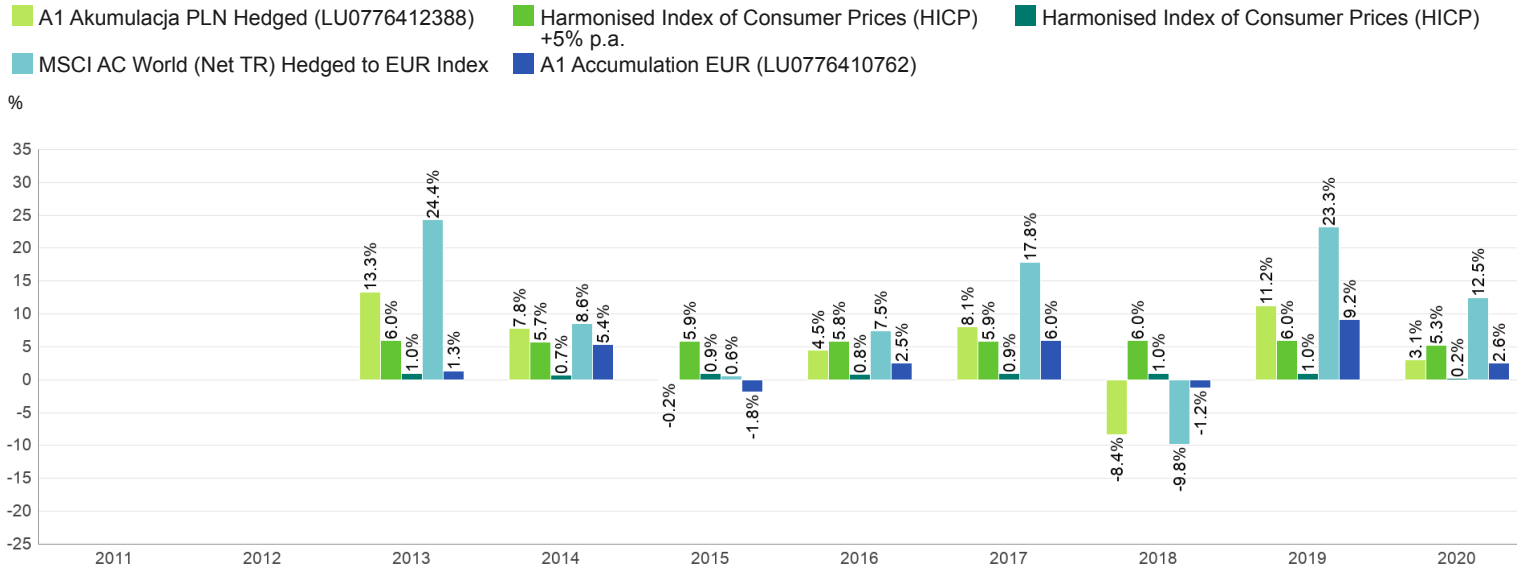
Wyszczegolnione oplaty za subskrypcje i umorzenie sa wartosciami maksymalnymi, w pewnych przypadkach inwestor moze zostac obciazony nizszymi kwotami. Inwestor moze zapoznac sie z aktualnie obowiazujacymi oplatami za subskrypcje i umorzenie u swego doradcy finansowego.

Wysokosc oplat biezacych okresla sie na podstawie kosztow poniesionych za rok zakonczony w grudniu 2020 r. i moga one z roku na rok ulegac zmianie.

Wiecej informacji na temat oplat mozna znalezc w czesci 3 prospektu informacyjnego funduszu.

Nalezy pamietac, ze fundusz moze inwestowac w inny fundusz, ktory pobiera oplate za wyniki.

Wyniki osiagniete w przeszlosci



Wyniki historyczne za ten okres uzyskano pomiedzy rokiem 2012 a 2018 w warunkach i okolicznosciach, ktore ulegly trwalej zmianie. Polityka inwestycyjna funduszu ulegla zmianie dnia 6 lipca 2018 r.

Wyniki historyczne za ten okres uzyskano pomiedzy rokiem 2018 a 2019 w warunkach i okolicznosciach, ktore ulegly trwalej zmianie. Polityka inwestycyjna funduszu ulegla zmianie dnia 19 lutego 2020 r.

Wyniki osiagniete w przeszlosci nie stanowia gwarancji wynikow przyszlych i moga nie zostac powtorzone. Wartość inwestycji moze zarówno spadac, jak i

rosnac, a inwestor moze nie odzyskac pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wykres pokazuje stope zwrotu w polskich zlotych po pokryciu oplat biezacych oraz kosztow transakcyjnych portfela. Oplaty za subskrypcje pomija sie podczas kalkulacji wynikow osiagnietych w przeszlosci. Wyniki wzgledem wskaznika referencyjnego sa wyswietlane w walucie podstawowej funduszu.

Fundusz zostal wprowadzony na rynek w dniu 02 lipcu 2012.

Ta klasa jednostek uczestnictwa zostala wprowadzona na rynek w dniu 02 lipcu 2012.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Dodatkowe informacje: Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, ostatni raport roczny, ewentualny pozniejszy raport półroczny oraz informacje o ostatniej cenie jednostki uczestnictwa mozna uzyskac w siedzibie spolki zarzadzajacej funduszem pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg, a takze na stronie www.schroders.lu/kiids. Udostepnia sie je bezplatnie w angielskiej, bulgarskiej, fińskiej, flamandzkiej, francuskiej, greckiej, hiszpańskiej, niderlandzkiej, polskiej, portugalskiej, węgierskiej i włoskiej wersji językowej.

Przepisy podatkowe: Fundusz podlega przepisom podatkowym obowiazujacym w Luksemburgu, co moze wplywac na indywidualna sytuacje podatkowa inwestora.

Odpowiedzialność: Schroder Investment Management (Europe) S.A. moze zostac pociagniete do odpowiedzialnosci wylaczenie za zawarte w niniejszym dokumencie oswiadczenia, ktore wprowadzaja w blad, sa nieprawdziwe lub sa niezgodne z odpowiednimi czesciami prospektu informacyjnego funduszu.

Fundusz parasolowy: Fundusz jest subfunduszem funduszu parasolowego, ktorego nazwa widnieje na gorze niniejszego dokumentu. Prospekt

informacyjny oraz raporty okresowe sporzadza sie dla calego funduszu parasolowego. Zeby chronic inwestorow, aktywa i zobowiazania kazdego subfunduszu sa z mocy prawa oddzielone od pozostalych subfunduszy.

Zamiana: Z zastrzezeniem pewnych warunkow, inwestor moze zlecić zamiane posiadanych inwestycji na inną klasę jednostek uczestnictwa tego samego bądź dowolnego innego funduszu Schroder. Szczegolowe informacje mozna znalezc w prospekcie informacyjnym.

Polityka wynagrodzen: Podsumowanie dotyczace polityki wynagrodzen Schroders oraz powiazane informacje dostepne sa na stronie www.schroders.com/remuneration-disclosures. Papierowy egzemplarz dostepny jest nieodplatnie na zyczenie.

Polityka zawiera opis sposobu obliczania wynagrodzen i swiadczen oraz tozsamosci osob odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzen i swiadczen.

Słownik: Wyjasnienie niektorych terminow stosowanych w niniejszym dokumencie mozna znalezc pod adresem www.schroders.lu/kid/glossary.

Koszty dystrybucji: Poziom kosztow dystrybucji w niektorych jurysdykcjach moze miec wplyw na zdolnosc zarzadzajacego inwestycjami do realizacji celu inwestycyjnego funduszu we wszystkich klasach jednostek uczestnictwa w ujciu po odliczeniu oplat.