

Typ akumulacyjnych A1 EUR | Dane na dzień 29.02.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia MSCI Europe (Net TR) Index poprzez inwestycje w akcje spółek europejskich. Nie jest to gwarantowane i może ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych. Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje przynajmniej dwie trzecie aktywów funduszu w akcje spółek z europejskich dobranych na podstawie potencjału dochodu i wzrostu kapitału. Co najmniej 75% aktywów funduszu będzie inwestowanych w akcje przedsiębiorstw zarejestrowanych na terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Funduszu nie cechuje orientacja na żaden konkretny sektor ani przedział kapitalizacji. Fundusz generuje dochód z dwóch źródeł; dywidendy oraz środki pieniężne otrzymywane ze sprzedaży części potencjału wzrostu kapitałowego akcji utrzymywanych w portfelu funduszu. Fundusz jest zarządzany w powiązaniu z istotnymi czynnikami środowiskowymi, czynnikami społecznymi i czynnikami z zakresu zarządzania. Oznacza to, że kwestie potencjalnie wpływające na wartość spółki, takie jak zmiany klimatyczne, wydajność środowiskowa, normy pracy czy skład zarządu, mogą być uwzględniane podczas oceny spółek. 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. Strategia ta przynosić będzie zwykle gorsze wyniki niż podobny portfel niewykorzystujący instrumentów pochodnych w okresach, gdy ceny instrumentów bazowych rosną oraz zapewniać lepsze wyniki, gdy ceny instrumentów bazowych spadają.

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

Typ akumulacyjnych A1 EUR | Dane na dzień 29.02.2020

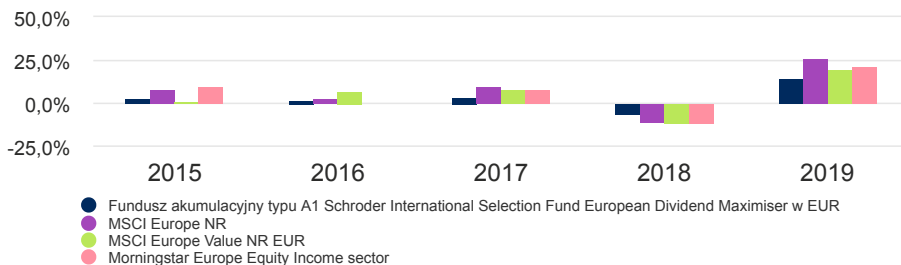
Wynik klasy jednostki

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	-11,6	-14,2	-16,3	-12,2	-6,2	-11,2	47,6
Test porównawczy 1	-8,5	-7,8	-9,6	3,0	9,5	8,8	97,2
Test porównawczy 2	-9,4	-10,1	-12,3	-4,7	-0,3	-4,2	60,0
Test porównawczy 3	-7,9	-8,0	-9,8	0,3	3,2	1,8	79,7

Wynik roczny - dyskrecyjny	Lut 15 - Lut 16	Lut 16 - Lut 17	Lut 17 - Lut 18	Lut 18 - Lut 19	Lut 19 - Lut 20
Klasa jednostki (netto)	-15,2	11,6	4,7	2,1	-12,2
Test porównawczy 1	-13,4	14,7	5,0	1,3	3,0
Test porównawczy 2	-19,0	18,7	5,9	-1,3	-4,7
Test porównawczy 3	-10,7	10,6	4,2	-1,3	0,3

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	2,5	1,8	3,6	-6,4	14,7
Test porównawczy 1	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,0
Test porównawczy 2	0,6	7,4	8,3	-11,6	19,6
Test porównawczy 3	9,9	0,4	7,9	-11,7	21,8

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 oparciu o docelowy dochód w wysokości 7% rocznie i porównywane z indeksem MSCI Europe (Net TR), indeksem MSCI Europe Value (Net TR) i sektorem Morningstar Europe Equity Income.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Ghokulan Manickavasagar ; Scott Thomson ; Simon Adler ; Mike Hodgson ; Jeegar Jagani ; Nick Kirrage
Fundusz zarządzany od	01.04.2018 ; 01.04.2018 ; 01.04.2018 ; 30.04.2016 ; 01.04.2018 ; 01.04.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	05.10.2007
Data startu klasy jednostek	05.10.2007
Waluta bazowa funduszu	EUR
Waluta klasy jednostki	EUR
Aktywa funduszu (Mln)	EUR 560,54
Liczba pozycji	30
Test porównawczy 1	MSCI Europe NR
Test porównawczy 2	MSCI Europe Value NR EUR
Test porównawczy 3	Morningstar Europe Equity Income sector
WAN jednostki	EUR 98,4903
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	2,36%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	4,00%

Szczegóły zakupu

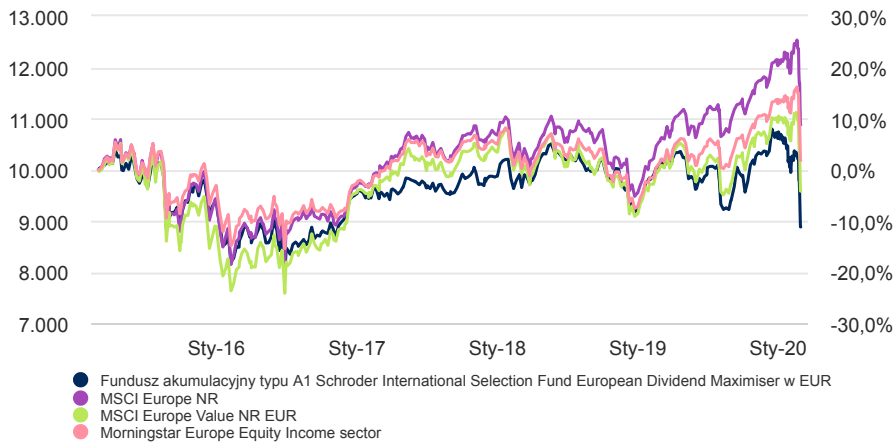
Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiegokolwiek innej w pełni wymiennej walucie.
---------------------------------------	---

Kody

ISIN	LU0319791967
Bloomberg	SIEDEAA LX
SEDOL	B24CCF4
Reuters	LU0319791967.LUF

Typ akumulacyjnych A1 EUR | Dane na dzień 29.02.2020

5-letni okres zwrotu EUR 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.

Czynniki ryzyka

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 z instrumentami pochodnymi (maksymalizacja funduszy): Instrumenty pochodne wykorzystywane są w celu generowania dochodu (wypłacanego inwestorom) oraz zmniejszenia zmienności stóp zwrotu, jednak mogą one także wpływać negatywnie na wyniki funduszu lub uszczuplać wartość kapitału.

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

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi – efektywne zarządzanie portfelem: 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.

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.

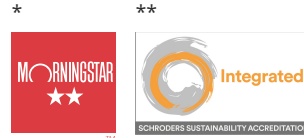
Polityka dywidendowa: Zważywszy że fundusz zamierza wypłacać dywidendę niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może stanowić zwrot części zainwestowanego kapitału.

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.

Ratingi i akredytacja



Prosimy o zapoznanie się z sekcją Ważne informacje w celu uzyskania pełni informacji. Powyższe to ratingi zewnętrzne i wewnętrzna akredytacja ESG.

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

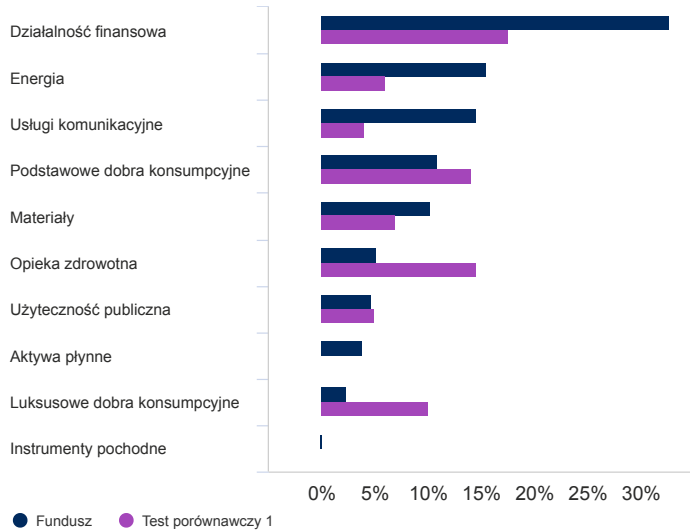
	Fundusz	Test porównawczy 1
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	12,2	11,4
Alfa (%) (3 lata)	-4,9	-
Beta (3 lata)	1,0	-
Wskaźnik Sharpe'a (3 lata)	-0,1	0,4
Wskaźnik informacji (3 lata)	-1,0	-
Stopa dywidendy %	5,9	-
Cena do wartości księgowej	0,8	-
Cena do zysku	10,8	-

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki określone zostały na podstawie danych o wynikach finansowych opartych na cenie określonej w wyniku porównania cen zakupu. Przedstawione wskaźniki finansowe odnoszą się do średnich poziomów akcji zawartych odpowiednio w portfelu funduszu i w benchmarku (jeżeli o tym jest mowa).

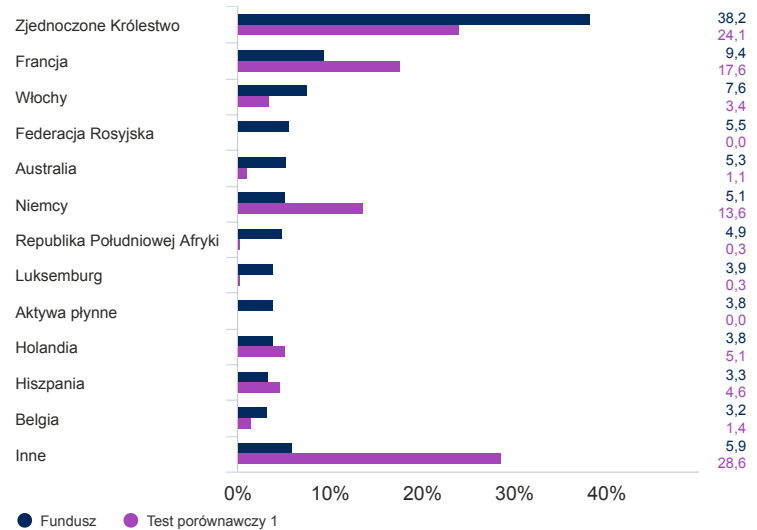
Typ akumulacyjnych A1 EUR | Dane na dzień 29.02.2020

Alokacja aktywów

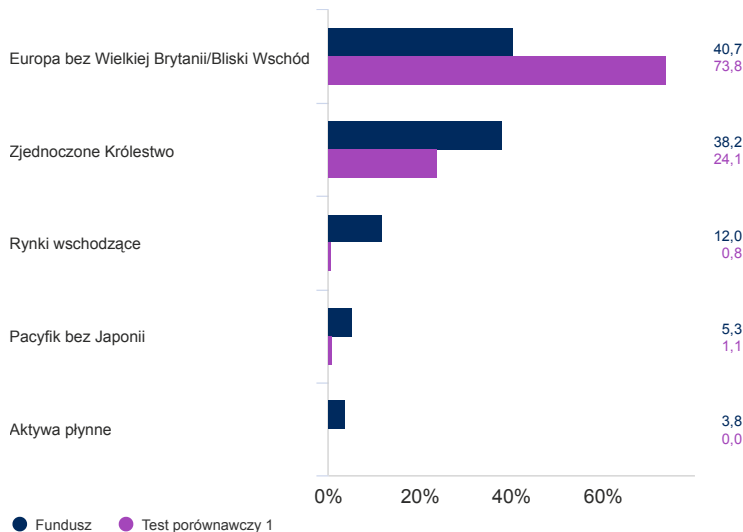
Sektor (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Region (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	Wm Morrison Supermarkets PLC	5,6
2	Eni SpA	5,5
3	South32 Ltd	5,3
4	Tesco PLC	5,3
5	Sanofi	5,2
6	Anglo American PLC	4,9
7	Centrica PLC	4,7
8	Royal Bank of Scotland Group PLC	4,4
9	Standard Chartered PLC	4,3
10	RTL Group SA	3,9

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

Typ akumulacyjnych A1 EUR | Dane na dzień 29.02.2020

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A1 EUR	Typ dystrybucyjnych A1 EUR
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Kwartalne
ISIN	LU0319791967	LU0321374661
Bloomberg	SIEDEAA LX	SIEDMEA LX
SEDOL	B24CCF4	B27Z7L1

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 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

* 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.

**** Akredytacja zrównoważonego rozwoju**

Nasza akredytacja zrównoważonego rozwoju Schroders ma na celu pomóc inwestorom w rozpoznaniu, w jaki sposób uwzględniamy czynniki środowiskowe, społeczne i zarządcze ("ESG") w naszych produktach. Fundusz ten otrzymał akredytację zintegrowaną. Czynniki ESG są wbudowane w proces inwestycyjny i można je jednoznacznie wykazać. Jesteśmy mocno oddani idei dobrego zarządzania i firmy zaangażowanej.