

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o produkcie inwestycyjnym. Nie są to materiały marketingowe. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

Produkt

Asian Convertible Bond

subfundusz Schroder International Selection Fund

Klasa A1 Akumulacja PLN Zabezpieczone (LU0514757045)

Niniejszy produkt jest zarządzany przez firmę Schroder Investment Management (Europe) S.A., która jest członkiem grupy Schroders. Więcej informacji na temat tego produktu można uzyskać na stronie www.schroders.lu lub pod numerem telefonu +352 341 342 212. Za nadzór nad firmą Schroder Investment Management (Europe) S.A. w związku z niniejszym dokumentem zawierającym kluczowe informacje odpowiada Komisja Nadzoru Sektora Finansowego (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF). Firma Schroder Investment Management (Europe) S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega regulacji przez CSSF.

Niniejszy dokument został opublikowany dnia 1.01.2023 r.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Typ

Jest to otwarty fundusz UCITS.

Okres

Fundusz nie ma terminu wygaśnięcia.

Cel inwestycyjny

Celem funduszu jest zapewnienie wzrostu kapitału przekraczającego wartość Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond Index (USD) po potrąceniu opłat w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestowanie w zamienne papiery wartościowe emitowane przez spółki z Azji (z wyłączeniem Japonii).

Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w zdywersyfikowany portfel obligacji zamiennych emitowanych przez spółki z Azji, z wyłączeniem Japonii. Fundusz może także inwestować w akcje spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii).

Obligacje zamienne są zwykłymi obligacjami przedsiębiorstw, które można po określonej cenie zamienić na akcje. W związku z tym, zdaniem zarządzającego inwestycjami, inwestorzy mogą uzyskać ekspozycję na azjatyckie rynki akcji (z wyłączeniem Japonii) przy jednoczesnych wynikających z zaangażowania w obligacje korzyściach w postaci większego bezpieczeństwa i mniejszej zmienności.

Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (według agencji Standard & Poor's lub o dowolnym porównywalnym ratingu innej agencji ratingowej w zakresie obligacji z określonym ratingiem i implikowanego ratingu Schroders w przypadku obligacji bez ratingu).

Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i instrumenty rynku pieniężnego oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w prospekcie).

Benchmark: Wyniki funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przewyższenie stopy zwrotu z Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond Index (USD). Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu informacyjnego funduszu.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

Fundusz jest wyceniany w odniesieniu do wartości aktywów netto aktywów bazowych.

Częstotliwość transakcji: Na stosowny wniosek inwestor może zlecić umorzenie inwestycji. Fundusz ten dokonuje transakcji codziennie.

Polityka wypłat: 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.

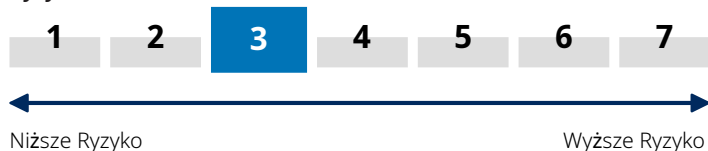
Depozytariusz: J.P. Morgan SE

Planowany inwestor detaliczny

Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy: (i) mają podstawową wiedzę inwestycyjną; (ii) rozumieją podstawy zakupu i sprzedaży akcji spółek giełdowych oraz sposób wyceny tych akcji; (iii) są gotowi zaakceptować wysokie straty krótkoterminowe; oraz (iv) chcą uzyskać wzrost w [dłuższej perspektywie], ale z łatwym dostępem do swoich środków pieniężnych. Inwestycja ta powinna stanowić część zróżnicowanego portfela inwestycyjnego. Ten produkt nadaje się do ogólnej sprzedaży skierowanej do inwestorów indywidualnych i profesjonalnych za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji z wykorzystaniem lub bez wykorzystania profesjonalnego doradztwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ryzyko



Wskaźnik ryzyka zakłada przechowywanie produktu przez 3 lat.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka jest wskazówką na temat poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak

Scenariusze dotyczące wyników

prawdopodobne jest, że inwestor straci środki na produkcie z powodu przepływów na rynkach.

Produkt ten został sklasyfikowany jako 3 z 7, co stanowi średnią niższą kategorię ryzyka.

Ryzyko płynności: W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie sprzedać papieru wartościowego za pełną wartość lub w ogóle. Może to wpływać na wyniki funduszu i skutkować koniecznością odroczenia lub zawieszenia przez fundusz umarzania jednostek uczestnictwa.

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

Więcej informacji na temat innych rodzajów ryzyka można znaleźć w prospekcie informacyjnym pod adresem: <https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-LUEN.pdf>

Zalecany okres utrzymywania:		3 latach	
Przykładowa inwestycja:		PLN 10000	
		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Scenariusze			
Minimum	Nie istnieje minimalna gwarantowana stopa zwrotu. Możliwa jest utrata części lub całości zainwestowanych środków.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	PLN 4040	PLN 5580
	Średnia roczna stopa zwrotu	-59.6%	-17.7%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	PLN 8050	PLN 7560
	Średnia roczna stopa zwrotu	-19.5%	-8.9%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	PLN 10250	PLN 10860
	Średnia roczna stopa zwrotu	2.5%	2.8%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	PLN 14110	PLN 12860
	Średnia roczna stopa zwrotu	41.1%	8.7%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, co może również wpłynąć na wysokość jego zwrotu z inwestycji.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu i odpowiedniego poziomu referencyjnego z ostatnich 10 lat.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Maksymalna strata, jaką można ponieść, to pełna wartość inwestycji.

Niekorzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w okresie od 30.06.2021 r. do 30.11.2022 r.

Umiarkowany scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w okresie od 31.08.2015 r. do 31.08.2018 r.

Korzystny scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji dokonanych w okresie od 30.06.2018 r. do 30.06.2021 r.

Co się stanie, jeśli Schroder Investment Management (Europe) S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W celu ochrony majątek spółki jest przechowywany w osobnej spółce, depozytariuszu, tak więc zdolność funduszu do wypłaty nie uciężałaby na skutek upadłości Schroder Investment Management (Europe) S.A. Jeżeli fundusz zostanie rozwiązany lub zlikwidowany, aktywa zostaną zlikwidowane, a inwestor otrzyma odpowiednią część wpływów, lecz może stracić część lub całość swojej inwestycji. Inwestor nie jest objęty luksemburskim systemem rekompensat.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie

Redukcja wyników (ang. Reduction in Yield, RIY) pokazuje, jaki wpływ na zwrot z inwestycji mają ponoszone koszty całkowite. Koszty całkowite uwzględniają koszty jednorazowe, bieżące i koszty dodatkowe.

Przedstawione tu kwoty stanowią skumulowane koszty samego produktu dla dwóch różnych okresów posiadania. Obejmują one potencjalne kary za przedterminowe zakończenie inwestycji. Dane zakładają inwestycję w wysokości 10 000,00 PLN. Dane są szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 3 latach
Łączne koszty	PLN 425	PLN 989
Wpływ kosztów w skali roku (*)	4.3%	3.0% każdego roku

*Ilustruje coroczny wpływ kosztów na zmniejszenie zwrotu w okresie posiadania. Pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu posiadania przewidywana średnia roczna stopa zwrot wyniesie 5,8% przed odliczeniem kosztów i 2,8 % po ich odliczeniu.

Osoba sprzedająca lub doradzająca w sprawie tego produktu może obciążyć inwestora innymi kosztami. Jeśli tak się stanie, osoba ta dostarczy informacji na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ w czasie będą miały wszystkie koszty na inwestycję.

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia:

- roczny wpływ różnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, jaki można uzyskać na koniec zalecanego okresu posiadania;
- znaczenie różnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca ci produkt poinformuje cię o rzeczywistej opłacie. [2.00%]	Do PLN 200
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu, ale osoba sprzedająca ci produkt może taką opłatę pobierać.	PLN 0
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Te szacunkowe koszty podano w oparciu o rzeczywiste koszty poniesione w ciągu ostatniego roku, które każdego roku naliczamy z tytułu zarządzania inwestycjami. [2.02%]	PLN 202
Koszty transakcji	Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie zależeć od wartości kupionych i sprzedanych inwestycji – 0.19%	PLN 19
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	PLN 0

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Nie ma zalecanego minimalnego okresu utrzymywania inwestycji w tym funduszu, ale inwestorzy nie powinni postrzegać go jako inwestycji krótkoterminowej. Niemniej jednak inwestycję można umorzyć w dowolnym momencie bez jakiegokolwiek kary zgodnie z prospektem funduszu.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli chcesz złożyć skargę na fundusz lub jakikolwiek aspekt usług świadczonych przez Schroders, możesz skontaktować się ze specjalistą ds. zgodności (Compliance Officer) spółki Schroder Investment Management (Europe) S.A., pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg lub złożyć skargę za pośrednictwem formularza kontaktowego na naszej stronie internetowej pod adresem www.schroders.lu lub przesyłając e-maila na adres EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Inne istotne informacje

W zależności od sposobu zakupu tych jednostek uczestnictwa inwestor może ponieść inne koszty, w tym prowizję na rzecz brokera, opłatę z tytułu użytkowania platformy i opłatę skarbową. W razie potrzeby dystrybutor dostarczy dodatkowe dokumenty.

Dodatkowe informacje o funduszu, w tym prospekt informacyjny, ostatni raport roczny, ewentualny późniejszy raport półroczny oraz informacje o ostatniej cenie jednostki uczestnictwa można uzyskać w siedzibie spółki zarządzającej funduszem pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luksemburg, a także na stronie www.schroders.lu/kiids. Udostępnia się je bezpłatnie w angielskiej, flamandzkiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej i hiszpańskiej wersji językowej.

Przepisy podatkowe: Fundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu, co może wpływać na indywidualną sytuację podatkową inwestora.

Fundusz parasolowy: Niniejszy fundusz jest subfunduszem funduszu parasolowego, którego nazwa widnieje na górze niniejszego dokumentu. Prospekt informacyjny oraz raporty okresowe sporządza się dla całego funduszu parasolowego. W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa każdego subfunduszu są z mocy prawa oddzielone od aktywów i pasywów pozostałych subfunduszy.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje jest aktualizowany co najmniej raz w ciągu 12 miesięcy, chyba że wprowadzono jakiegokolwiek doraźne zmiany.

Obliczenia kosztów, wyników i ryzyka zawarte w niniejszym dokumencie zawierającym kluczowe informacje są zgodne z metodologią określoną w przepisach UE.

Wykres wyników z przeszłości i historyczne scenariusze zwrotów z inwestycji są dostępne pod adresem: www.schroderspriips.com/pl-pl/pl/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000IS9L/-/profile/