

Цели и инвестиционна политика на фонда

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в облигации, издадени от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да смекчава загуби при пазари с падащи цени. Сmekчаването на загуби не може да бъде гарантирано.

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в облигации с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния, и във високодоходни облигации, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, включително от държави от развиващите се пазари. Фондът може да инвестира над 50% от активите си в облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително условно конвертируеми); до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип; а също и в инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства. Мениджърът се стреми да смекчава загубите, като диверсифицира разпределението на активите на фонда извън зони на пазара, за които е определено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна възвръщаемост. Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да поема къси позиции.

Свързаните с този фонд приложими рискове са показани на гърба и следва да бъдат разгледани внимателно преди направата на каквато и да било инвестиция.

A Accumulation EUR Hedged | Данни към 31.01.2020

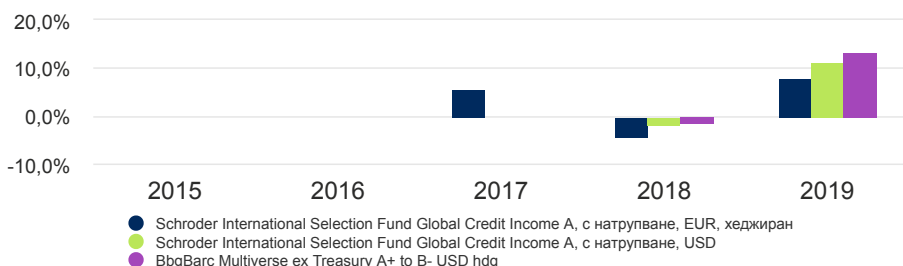
Ефективност на класа акции

Кумулативна ефективност	1 месец	3 месеца	От началото на годината досега	1 година	3 години	5 години	От пускането
Клас акции (нето)	1,1	1,5	1,1	7,2	9,6	-	11,4
USD Unhedged	1,3	2,1	1,3	10,4	-	-	-
Бенчмарк USD	1,8	2,6	1,8	12,5	-	-	-

Представяне на годишна база	яну 15 - яну 16	яну 16 - яну 17	яну 17 - яну 18	яну 18 - яну 19	яну 19 - яну 20
Клас акции (нето)	-	-	5,1	-2,8	7,2
USD Unhedged	-	-	-	0,1	10,4
Бенчмарк USD	-	-	-	1,4	12,5

Представяне за календарна година	2015	2016	2017	2018	2019
Клас акции (нето)	-	-	5,7	-4,3	8,0
USD Unhedged	-	-	-	-1,6	11,3
Бенчмарк USD	-	-	-	-1,4	13,2

Резултати през 5-годишен период (%)



Миналата доходност не е ориентир за бъдеща доходност и е възможно да не се повтори. Стойността на инвестициите и на приходите от тях може както да се понижи, така и да се повиши, като е възможно инвеститорите да не успеят да си възстановят първоначално инвестираните си суми. Промените в обменните курсове могат да накарат стойността на чуждестранните инвестиции да се повиши или понижи.

Източник: Морнингстар, тръжна цена без такси, реинвестиране на нетен приход, нето такси.

Базата за сравнение за доходността се показва в базовата валута на фонда. За да може да се извършва сравнение на доходността на този клас хеджирани акции с базата за сравнение, както и за да се показва ефектът на валутното хеджиране, също така е показана и доходността в базовата валута на еквивалентния клас нехеджирани акции. Еквивалентният клас нехеджирани акции и базата за сравнение ще бъдат празни, ако началната им дата е различна от тази на класа хеджирани акции.

Фондът не се управлява спрямо даден бенчмарк, но неговото представяне може да се измерва спрямо един или повече бенчмаркове.

Данни за фонда

Фонд мениджър	Patrick Vogel
Управление на фонда от	30.11.2016
Управляващо дружество	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Седалище	Люксембург
Дата на пускане на фонда	30.11.2016
Дата на пускане на класа активи	30.11.2016
Основна валута на фонда	USD
Валута на клас акции	EUR
Размер на фонда (млн.)	USD 3.576,73
Брой капиталови компоненти	898
Бенчмарк	BbgBarc Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hdg
Нетна стойност на активите за дял	EUR 111,4471
Честота на сделките	Дневно
Честота на разпределение	Без разпространение

Такси и разходи

Текуща такса	1,43%
Такса за вход до	3,00%

Подробности за покупката

Минимално първоначално записване	EUR 1.000 ; USD 1.000 или най-близката им равностойност в друга свободно конвертируема валута.
----------------------------------	--

Кодове

ISIN	LU1514167722
Bloomberg	SCGAAEH LX
SEDOL	BD24GM4
Reuters	LU1514167722.LUF

Оценки и акредитация

*



**



За оповестяване, моля, вижте раздела "Важна информация". Горното представлява вътрешна акредитация за социално-отговорно инвестиране.

A Accumulation EUR Hedged | Данни към 31.01.2020

Съобщения, свързани с риска

Риск от обезпечени с активи и обезпечени с ипотечи ценни книжа: Обезпечени с ипотечи или обезпечени с активи ценни книжа може да не получат в пълна степен сумите, които им се дължат от базовите кредитополучатели.

Капиталов риск/условни конвертируеми облигации: Фондът може да има значителни инвестиции в условни конвертируеми облигации. Ако финансовата мощ на емитента на облигациите (обикновено банка или застрахователна компания) спадне по предписан начин, облигациите може да понесат сериозна или пълна загуба на капитал.

Капиталов риск/отрицателна доходност: Когато лихвените проценти са много ниски или отрицателни, доходността на фонда може да бъде нулева или отрицателна, а Вие може да не получите обратно цялата си инвестиция.

Риск от контрагента: Контрагентът по споразумение, свързано с деривати или други договори, или синтетичен финансов продукт може да изпадне в невъзможност да спазва ангажиментите си към фонда, като потенциално породии частична или пълна загуба за фонда.

Риск от контрагента/паричен пазар и депозити: Неуспех на депозитна институция или на емитент на инструмент на паричния пазар може да генерира загуби.

Кредитен риск: Влошаване на финансовото състояние на емитент може да доведе до спад в стойността на облигациите му или до обезценяването им.

Валутен риск: Фондът може да е изложен на различни валути. Промените във валутните курсове може да доведат до загуби.

Риск от деривати: Дериватите може да не донесат очакваните резултати и може да породят загуби, по-големи от стойността им.

Риск от развиващи се и гранични пазари: Развиващите се пазари, и по-специално граничните пазари, обикновено носят по-голям политически, правен и оперативен риск, както и риск от контрагента.

Риск от облигации с висока доходност: Облигациите с висока доходност (нормално с по-нисък рейтинг или без кредитен рейтинг) обикновено носят по-висок пазарен, кредитен и ликвиден риск.

Лихвен риск: Повишението на лихвените проценти обикновено води до спад в цените на облигациите.

Ливъридж риск: Фондът използва деривати за ливъридж, което го прави по-чувствителен към някои пазари или движения на лихвените проценти и може да предизвика волатилност над средната и риск от загуба.

Ликвиден риск: При трудни пазарни условия фондът може да не е в състояние да продава ценни книжа срещу пълната им стойност или да продава въобще. Това може да повлияе върху резултатите и да доведе до отлагане или спиране на обратното изкупуване на акциите му.

Оперативен риск: Неизпълнение на задълженията на доставчици на услуги може да доведе до прекъсване на дейностите на фонда или до загуби.

Валутен риск/хеджиран клас акции: Промените във валутните курсове ще се отразят на възвръщаемостта на инвестициите ви. Целта на този EUR хеджиран клас акции е да ви осигури възвръщаемост на инвестициите на фонда чрез намаляване на ефектите от колебания на валутните курсове между EUR и базовата валута на фонда USD.

Разпределенията, изплащани от този клас акции, може да бъдат значително намалени, ако лихвените проценти в EUR се понижат в сравнение с лихвените проценти в USD.

Синтетичен индикатор за риска и доходността (СИРД)

ПО-НИСЪК РИСК

Възможна по-ниска доходност

ПО-ВИСОК РИСК

Възможна по-висока доходност



Категорията на риска е изчислена въз основа на симулирани данни от минало представяне и може да не е надежден показател за бъдещия рисков профил на фонда. Не се гарантира, че рисковата категория на фонда ще остане фиксирана и може да се промени с течение на времето. Фонд в най-ниската категория не означава безрискова инвестиция. Фондът е в тази категория, защото може да поема по-големи рискове в търсене на по-големи печалби и съответно цената му може да се повишава или понижава.

Статистика на риска и финансови коефициенти

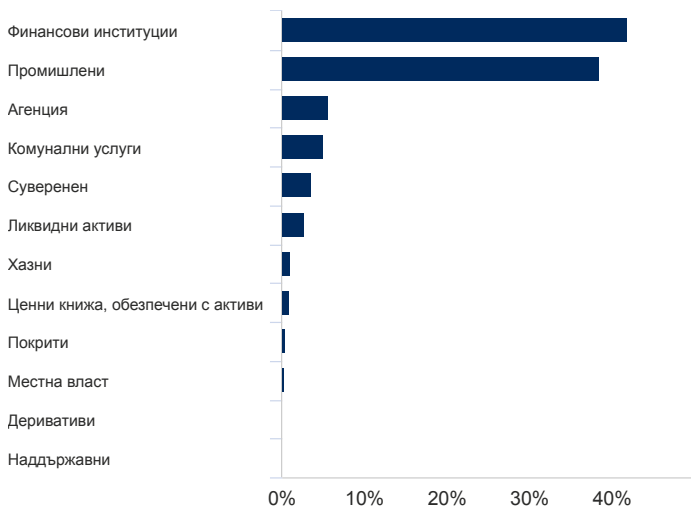
	Фонд	Бенчмарк
Реална продължителност (год.)	4,8	-
Текуща доходност (%)	3,1	-

Източник: Morningstar. Горните коефициенти се базират на данни за доходността, базирани на предложена цена за предложена цена, за еквивалентен клас нехеджирани акции.

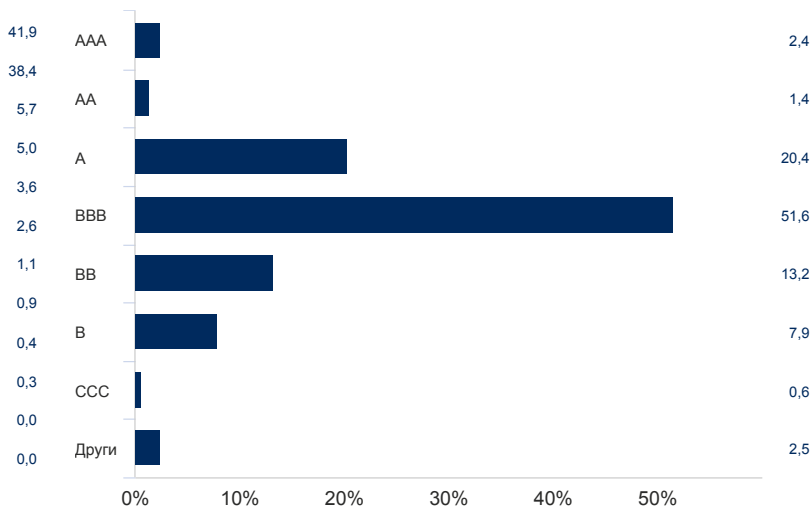
A Accumulation EUR Hedged | Данни към 31.01.2020

Разпределение на активите

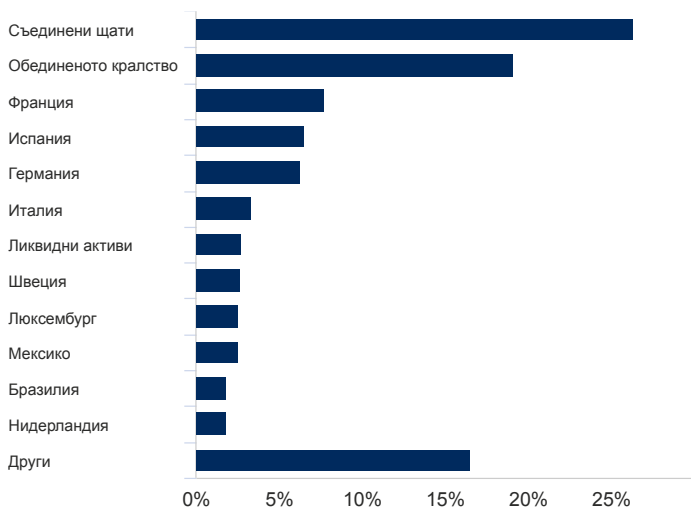
Сектор (%)



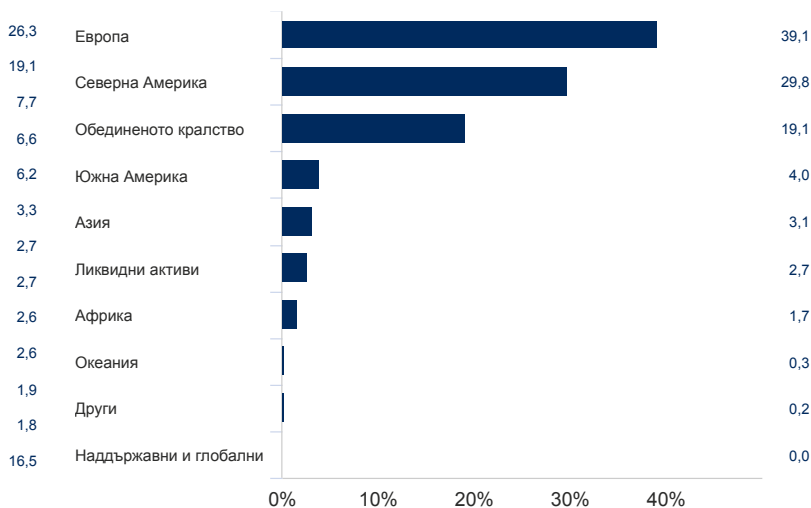
Кредитна характеристика (%)



Географска разбивка в (%)



Регион (%)



10 най-популярни компонента (%)

	Име на актива	%
1	ITV PLC 1.3750 26/09/2026 REGS	0,9
2	CITIBANK NA 2.8440 20/05/2022 SERIES BKNT	0,9
3	BPCE SA 0.2500 15/01/2026	0,7
4	BLACKSTONE PP EUR HOLD 1.7500 12/03/2029 SERIES EMTN REGS	0,7
5	UNICREDIT SPA 1.2000 20/01/2026 REGS	0,7
6	BANCO SANTANDER SA 1.3750 31/07/2024 REGS	0,7
7	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.2500 06/11/2023 REGS	0,6
8	NATIONWIDE BLDG SOCIETY FRN 02/08/2022 - REGS	0,6
9	BANCO DE SABADELL SA 0.6250 07/11/2025 REGS	0,6
10	JPMORGAN CHASE AND COMPANY 1.0470 04/11/2032 SERIES EMTN REGS	0,6

Източник: Schroders. Най-добрите вложения и разпределение на активи са на ниво фонд.

A Accumulation EUR Hedged | Данни към 31.01.2020

Наличен клас акции

	A Accumulation EUR Hedged	A Distribution EUR Hedged
Честота на разпределение	Без разпространение	Тримесечен
ISIN	LU1514167722	LU1514168027
Bloomberg	SCGAAEH LX	SCGAIEH LX
SEDOL	BD24GM4	BD24GP7

Данни за връзка

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Люксембург
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

С оглед на вашата сигурност е възможно комуникациите да се записват или наблюдават.

Важна информация

Този документ не представлява предложение към никого, нито покана за отправяне на предложение от когото и да било, за записване на акции на Schroder International Selection Fund ("Компанията"). Нищо в този документ не следва да се разглежда като съвет и следователно не представлява препоръка за закупуване или продажба на акции. Записвания на акции на Компанията се извършват единствено на базата на нейния най-актуален проспект, заедно с нейния най-актуален одитиран годишен отчет (и следващ неодитиран отчет за полугодие, ако е публикуван). Копия от тях на английски език, както и от документа с ключовата информация за инвеститорите на български език, могат да се получат безплатно от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg, 08.00 - 17.00. Информацията представена тук има маркетингов характер. Подробна информация може да бъде получена от проспекта и документа с ключовата информация за инвеститорите. Инвестицията в Компанията е съпроводена с рискове, които са описани подробно в проспекта. Този документ се издава от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg. В този документ Schroders изразява своите възгледи и становища и те подлежат на промяна. Schroders ще бъде администратор на данни по отношение на личните Ви данни. За информация относно това как Schroders може да обработи личните Ви данни, моля, разгледайте нашата политика за поверителност, налична на www.schroders.com/en/privacy-policy или по заявка, в случай че нямате достъп до тази уебстраница. Данните от трети страни са собственост на доставчика на данни или са лицензирани от същия и не могат да бъдат възпроизвеждани, извличани или използвани за каквато и да е друга цел без съгласието на доставчика на данните. Данните от трети страни се предоставят без каквито и да са гаранции. Доставчикът на данните и издателят на документа не носят отговорност във връзка с данните на трети страни. Просpektът и/или www.schroders.com съдържат допълнителни откази от отговорност, които се отнасят до данните на трети страни.

* Рейтинг на Морнингстар: © Morningstar 2020. Всички права запазени. Информацията, съдържаща се тук: (1) е собственост на Морнингстар и/или техните доставчици на съдържание; (2) не може да се копира или разпространява; и (3) не е гарантирана за точност, пълнота или навременност. Нито Морнингстар, нито техните доставчици на съдържание носят отговорност за щети или загуби, причинени от използването на тази информация. Резултатите от предишни операции не са гаранция за бъдещи резултати.

** Акредитация за устойчивост

Акредитацията за устойчивост на Schroders цели да помага на инвеститорите да различават как разглеждаме факторите за социално-отговорно инвестиране в различните ни продукти. Този фонд е отличен с акредитация за интегрираност. Факторите за социално-отговорно инвестиране са неразделна част от инвестиционния процес и могат да бъдат подкрепени с ясни доказателства. Съществува силна отдаденост за добро стопанисване и ангажираност на компанията.