

Schroder International Selection Fund Emerging Market Corporate Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

| | |
|--|-----------------------------|
| Data uruchomienia funduszu | 11 lipiec 2012 |
| Wartość aktywów funduszu (w milionach) | USD 76,6 |
| Cena jedn. na koniec miesiąca (USD) | 107,01 |
| Łączna liczba pozycji | 159 |
| Benchmark | JPM CEMBI Broad Diversified |
| Zarządzający funduszem | Rajeev De Mello |
| Fundusz zarządzany od | 11 lipiec 2012 |
| Kupon | 5,00 % |
| Efektywne duration funduszu w latach | 4,56 |
| Efektywne duration indeksu w latach | 4,65 |
| Rentowność do wykupu | 5,16 % |
| OAS funduszu | 373 bp |
| OAS indeksu | 449 bp |
| Średni rating kredytowy | BBB |
| Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%) | 3,64 |

Dochód Bieżący odzwierciedla dochód związany z Kuponami instrumentów znajdujących się w portfelu jako procent ich rynkowej wartości. Ukazana liczba stanowi średnią ważoną wartości rynkowej dla całego portfela. Nie obejmuje ona żadnych wstępnie pobieranych opłat, a inwestorzy mogą podlegać podatki od podziału/wypłat.

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału i bieżącego dochodu.

Dla realizacji celu inwestycyjnego Fundusz inwestuje przede wszystkim w portfel składający się z obligacji i innych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu (w tym między innymi papierów wartościowych zabezpieczonych na aktywach i papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką), denominowanych w różnych walutach i emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych i przedsiębiorstwa z rynków wschodzących, a także w pochodne instrumenty finansowe (w tym swapy total return). Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem inwestycyjnym. Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką nie przekroczą 20% aktywów netto Funduszu. Inwestycje w rządowe papiery wartościowe nie mogą przekroczyć poziomu 20% aktywów netto Funduszu.

Czynniki ryzyka

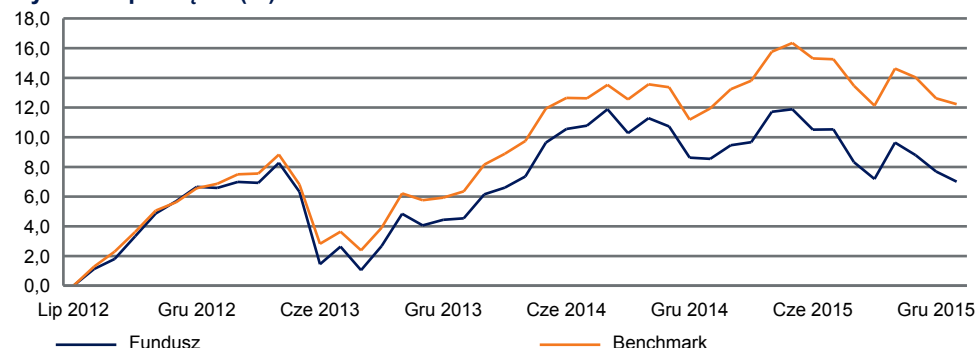
Emitent papieru wartościowego może nie być w stanie zrealizować swych zobowiązań do terminowej wypłaty odsetek i kapitału. Wpływa to na rating kredytowy takich papierów wartościowych. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych w ramach procesu inwestycyjnego. Nie ma jednak żadnej gwarancji, że takie instrumenty przyniosą oczekiwane rezultaty. Wykorzystywane walutowe instrumenty pochodne obciążone są ryzykiem braku realizacji zobowiązań przez kontrahenta transakcji. W ten sposób strata może dotknąć zarówno niezrealizowany zysk na transakcji, jak i część pożądaną ekspozycji rynkowej. Działalność funduszu uzależniona jest od osób trzecich, a sam fundusz może notować zakłócenia bądź straty w razie braku realizacji zobowiązań przez takie osoby.

Analiza wyników

| Wyniki (%) | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | Aktualny rok | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od początku |
|------------|-----------|------------|------------|--------------|-------|--------|-------|-------------|
| Fundusz | -0,6 | -2,4 | -3,2 | -0,6 | -1,4 | 0,4 | --- | 7,0 |
| Benchmark | -0,4 | -2,1 | -2,6 | -0,4 | 0,3 | 5,0 | --- | 12,2 |

| Roczne wyniki (%) | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Fundusz | -0,9 | 4,0 | -2,1 | --- | --- |
| Benchmark | 1,3 | 5,0 | -0,6 | --- | --- |

Wyniki od początku (%)



Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych wyników, na którym można było by się oprzeć; ceny jednostek uczestnictwa i dochód z nich mogą zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wszystkie dane dotyczące wyników funduszu podawane są w oparciu o wartość aktywów netto - po odjęciu reinwestowanego dochodu. Od uruchomienia funduszu: wyniki są obliczane od daty uruchomienia funduszu, chyba że podano inaczej. W przypadku typu jednostek uczestnictwa tworzonych po dacie uruchomienia funduszu, wykorzystuje się symulację wyników z przeszłości w oparciu o wyniki istniejącego typu jednostek uczestnictwa w ramach funduszu, z uwzględnieniem różnicy we Wskaźniku ogólnych wydatków, w tym wpływ wszelkich opłat za wyniki, jeżeli mają one zastosowanie.

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.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

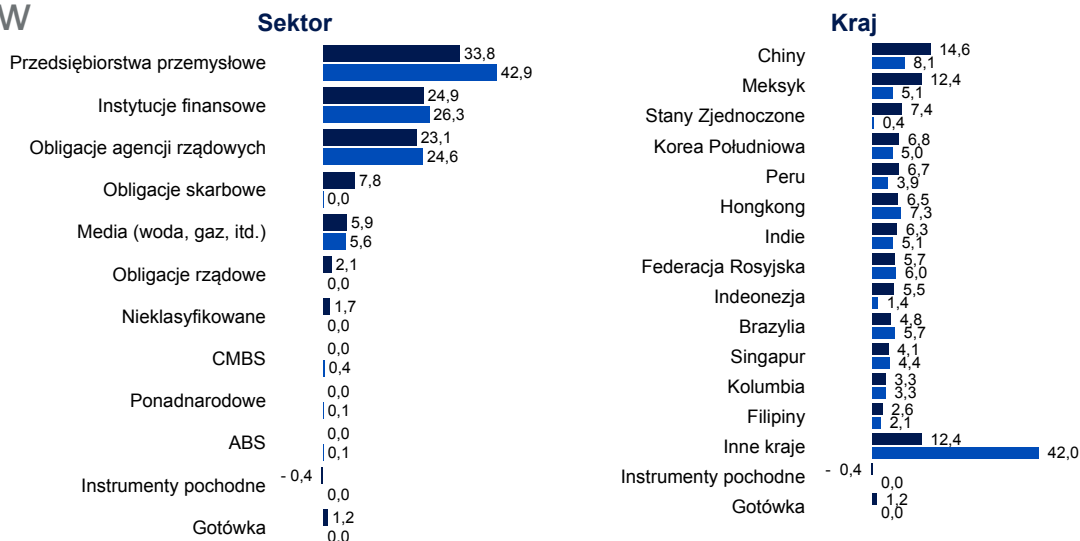
| 10 największych pozycji | Sektor | % Wartości aktywów netto |
|---|------------------------------|--------------------------|
| 1. United States Treasury Bill 0% 24/03/2016 | Obligacje skarbowe | 7,4 |
| 2. United Overseas Bank 3.75% 19/09/2024 | Instytucje finansowe | 1,8 |
| 3. Schroder China Fixed Income Fund | Nieklasfikowane | 1,7 |
| 4. Woori Bank 4.75% 30/04/2024 | Instytucje finansowe | 1,6 |
| 5. Korea Resources 2.25% 29/04/2020 | Obligacje agencji rządowych | 1,6 |
| 6. 361 Degrees International 7.5% 12/09/2017 | Przedsiębiorstwa przemysłowe | 1,5 |
| 7. Indian Oil 5.75% 01/08/2023 | Obligacje agencji rządowych | 1,5 |
| 8. Fermaca Enterprises 6.375% 30/03/2038 | Przedsiębiorstwa przemysłowe | 1,4 |
| 9. Times Property Holdings 10.375% 16/07/2017 | Instytucje finansowe | 1,4 |
| 10. BBVA Bancomer /Texas 6.75% 30/09/2022 | Instytucje finansowe | 1,4 |
| | Łącznie | 21,3 |

Struktura aktywów (%)

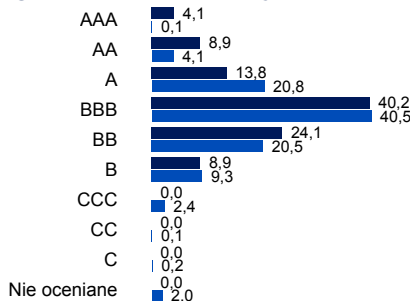
Fundusz
Benchmark

Ratingi kredytowe obliczane są z wykorzystaniem ratingów dla aktywów z różnych agencji ratingowych. Instrumenty o stałym dochodzie w podziale na kraje klasyfikowane są według kraju, w którym emitent został zarejestrowany.

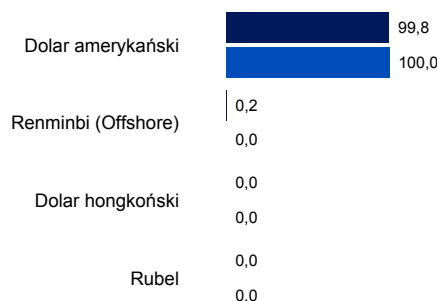
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating instrumentów o stałym dochodzie



Waluta



Informacje

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tel.: (352) 341 342 212
Faks: (352) 341 342 342

Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

| | Akumulacyjne |
|--|------------------------|
| SEDOL | B84PJ98 |
| Bloomberg | SIECAUA:LX |
| Reuters | LU0795634988.LUF |
| ISIN | LU0795634988 |
| Waluta podstawowa funduszu | USD |
| Częstotliwość transakcji | Codziennie (13:00 CET) |
| Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych) | 1,33 % |

Minimalna kwota inwestycji

1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartość w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Zarząd, według swojego uznania, może zrezygnować z minimalnej kwoty subskrypcji.

Dane osób trzecich są własnością podmiotu dostarczającego dane lub są przez niego licencjonowane. Nie wolno ich powielać ani wydobywać z tekstu, ani też wykorzystywać do 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 znajdującego zastosowanie do danych osób trzecich znajdują się w Prospekcie i w witrynie internetowej www.schroders.com.

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, Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 wyrażił w niniejszym dokumencie swoje własne poglądy i opinie, które mogą ulec zmianie. Niniejszy dokument został wydany przez Schroder Investment Management (Luxembourg) 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.