

# Schroder International Selection Fund Global Bond

## Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

<b>Data uruchomienia funduszu</b>	03 czerwiec 1993
<b>Wartość aktywów funduszu (w milionach)</b>	USD 2.237,2
<b>Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)</b>	11,34
<b>Łączna liczba pozycji</b>	355
<b>Benchmark</b>	Barclays Capital Global Aggregate Bond Index
<b>Zarządzający funduszem</b>	Bob Jolly & Gareth Isaac
<b>Fundusz zarządzany od</b>	30 listopad 2011
<b>Kupon</b>	2,62 %
<b>Efektywne duration funduszu w latach</b>	6,58
<b>Efektywne duration indeksu w latach</b>	6,56
<b>Rentowność do wykupu</b>	2,15 %
<b>OAS funduszu</b>	81 bp
<b>OAS indeksu</b>	56 bp
<b>Średni rating kredytowy</b>	A+
<b>Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)</b>	4,20

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 podatkom od podziału/wypłat.

## Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału oraz dochodu, przede wszystkim, w wyniku inwestycji 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 całego świata, a także w finansowe instrumenty pochodne (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. Fundusz może także w sposób elastyczny aktywnie zajmować pozycje walutowe za pośrednictwem kontraktów terminowych forward na waluty lub za pośrednictwem instrumentów, o których mowa powyżej. Inwestycje w papiery wartościowe o ratingu kredytowym poniżej ratingu inwestycyjnego (wg ratingu Standard & Poor's lub dowolnego innego równoważnego ratingu wydanego przez inną agencję ratingową) mogą sięgać maksymalnie 20% aktywów netto Funduszu.

## Czynniki ryzyka

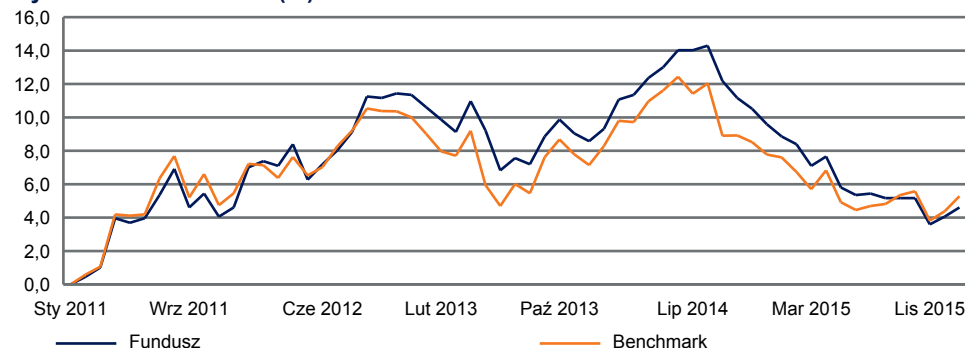
Inwestycje w instrumenty dłużne podlegają przede wszystkim ryzyku stopy procentowej, ryzyku kredytowemu oraz ryzyku działalności gospodarczej i - potencjalnie - ryzyku walutowemu. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność cen jednostek funduszu z uwagi na mocniejsze związanie ich ze zdarzeniami zachodzącymi na rynku.

## Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	0,5	-0,5	-0,8	0,5	-3,9	-5,4	4,6	42,5
Benchmark	0,9	-0,3	0,6	0,9	-2,2	-3,4	5,3	43,8

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

### Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



**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 rosnać, 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  
W sierpniu 2001 r. indeks zmienił się z Salomon Smith Barney WGBI Gross (USD) na Barclays Capital Global Aggregate Bond Index. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 01/04/2011 zmienił się cel inwestycji funduszu Schroder ISF Global Bond.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



# Schroders

# Analiza posiadanych pozycji

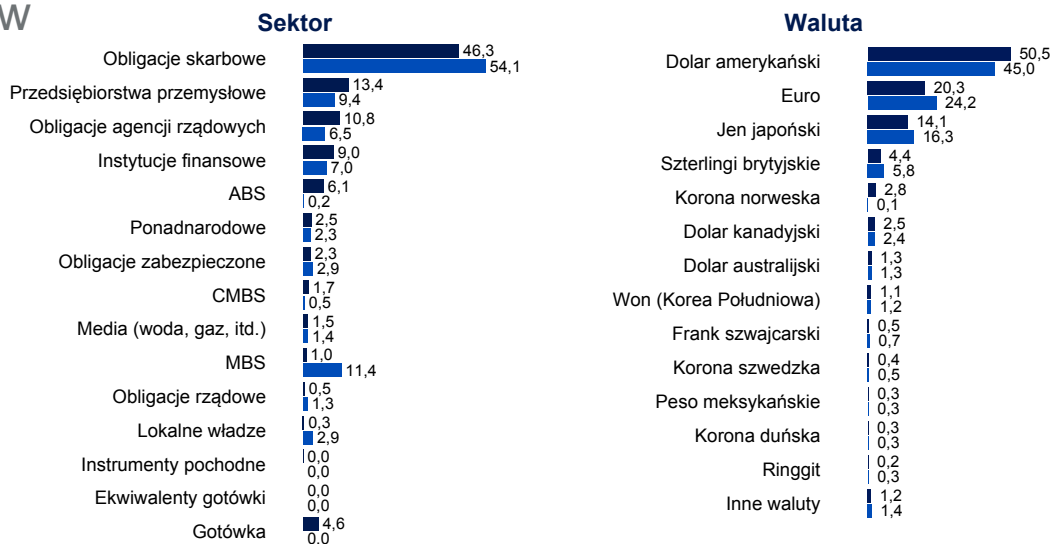
10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Italy Treasury Bond 3.75% 01/05/2021	Obligacje skarbowe	5,1
2. United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	Obligacje skarbowe	3,1
3. United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/07/2025	Obligacje skarbowe	2,8
4. Japan Government Bond 0.8% 20/09/2022	Obligacje skarbowe	2,6
5. United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	Obligacje skarbowe	2,0
6. Japan Government Bond 2.3% 20/05/2030	Obligacje skarbowe	1,8
7. Canada Government Bond 2.75% 01/06/2022	Obligacje skarbowe	1,7
8. Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	Obligacje skarbowe	1,7
9. Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	Obligacje skarbowe	1,6
10. Italy Treasury Bond 3.5% 01/12/2018	Obligacje skarbowe	1,4
	<b>Łącznie</b>	<b>23,7</b>

## Struktura aktywów (%)

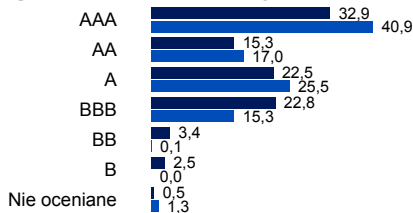
Fundusz  
Benchmark

Ratingi kredytowe obliczane są z wykorzystaniem ratingów dla aktywów z różnych agencji ratingowych. Dane nie uwzględniają zobowiązań z tytułu ekspozycji na kontrakty instrumentami pochodnymi.

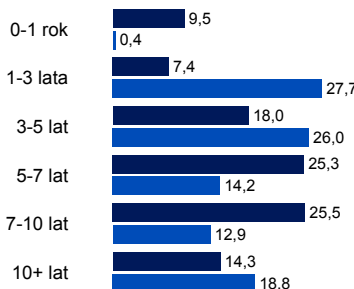
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



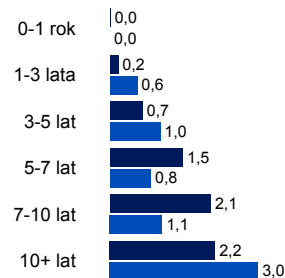
### Rating instrumentów o stałym dochodzie



### Duration



### Wkład w duration (w latach)



## 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	Dywidendowe
<b>SEDOL</b>	5795185	4782951
<b>Bloomberg</b>	SCHGBAA:LX	SCHGBAI:LX
<b>Reuters</b>	LU0106256372.LUF	LU0012050992.LUF
<b>ISIN</b>	LU0106256372	LU0012050992
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	USD	
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)	
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	0,96 %	

### 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 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 znajdującej zastosowanie do danych osób trzecich znajdują się w Prospekcie i w witrynie internetowej [www.schroders.com](http://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 z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaj ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyraża 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.