

# Schroder International Selection Fund Global High Income Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

<b>Data uruchomienia funduszu</b>	25 styczeń 2011
<b>Wartość aktywów funduszu (w milionach)</b>	USD 46,7
<b>Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)</b>	99,63
<b>Łączna liczba pozycji</b>	193
<b>Benchmark</b>	Global High Income Bond Composite Benchmark
<b>Zarządzający funduszem</b>	James Barrineau & Martha Metcalf
<b>Fundusz zarządzany od</b>	01 czerwiec 2012
<b>Kupon</b>	7,51 %
<b>Efektywne duration funduszu w latach</b>	5,48
<b>Efektywne duration indeksu w latach</b>	4,57
<b>Rentowność do wykupu</b>	8,55 %
<b>OAS funduszu</b>	618 bp
<b>OAS indeksu</b>	423 bp
<b>Średni rating kredytowy</b>	BB
<b>Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)</b>	7,07

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 wysokiego zwrotu, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w portfel składający się z obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu, denominowanych w różnych walutach i emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych i przedsiębiorstwa z całego świata.

Fundusz może inwestować w pełne spektrum dostępnych papierów wartościowych, w tym w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką, a także nieinwestycyjne papiery wartościowe. Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką nie przekroczą 20% aktywów netto Funduszu. 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.

## Czynniki ryzyka

Kapitał nie jest gwarantowany i wartość aktywów może rosnać i spadać. Papiery wartościowe o niższym ratingu zazwyczaj przynoszą wyższe stopy zwrotu od papierów wartościowych o wysokim ratingu, aby zrekompensować inwestorom wyższe ryzyko, ale są narażone na większe ryzyko rynkowe i kredytowe. Wartość obligacji i innych instrumentów dłużnych zmienia się w kierunku przeciwnym do zmiany stóp procentowych. Pogorszenie zdolności emitenta papieru wartościowego do spłaty zobowiązań umożliwiającej terminowe dokonywanie płatności odsetek i kapitału będzie mieć wpływ na wartość i ocenę wiarygodności kredytowej odpowiednich papierów wartościowych. Stosowane pochodne instrumenty walutowe podlegają ryzyku braku realizacji zobowiązań przez drugą stronę uczestniczącą w transakcji. W związku z tym utracie może podlegać niezrealizowany zysk z transakcji walutowych, a także pewna część ekspozycji rynkowej.

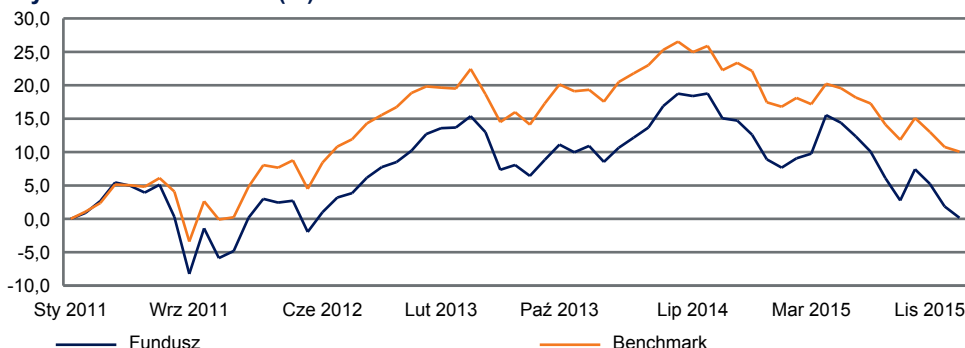
## Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-1,7	-6,8	-9,0	-1,7	-7,0	-11,1	0,2	-0,4
Benchmark	-0,6	-4,4	-6,2	-0,6	-5,8	-8,1	10,1	9,8

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-6,5	-1,8	0,6	15,8	---
Benchmark	-5,7	-1,6	0,4	18,5	---

### Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



**Wyniki w 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. Wzorec składa się z: 1/3 Barclays Capital Global High Yield xCMBSxEMG, 2% Capped + 1/3 JP Morgan GBI EM Global Diversified Comp unhedged USD + 1/3 JP Morgan CEMBI Broad Composite EM Corporate. Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



# Schroders

# Analiza posiadanych pozycji

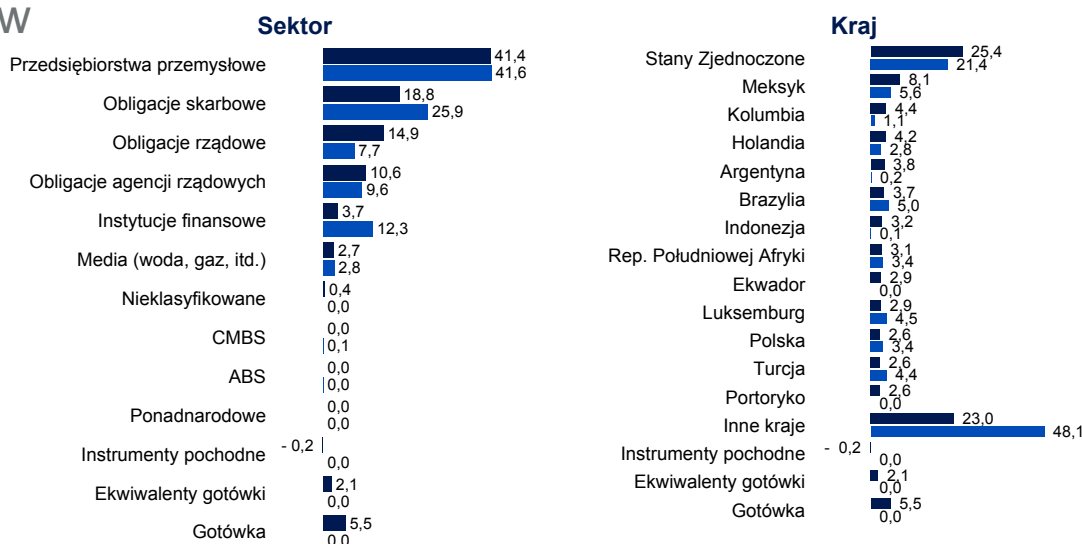
10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Ecuador Government Bond 10.5% 24/03/2020	Obligacje rządowe	2,9
2. YPF Sociedad Anonima 8.5% 28/07/2025	Obligacje agencji rządowych	2,6
3. Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	Obligacje agencji rządowych	2,1
4. Empresa De Telecom De Bogota 7% 17/01/2023	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,8
5. Grupo ICE 6.375% 15/05/2043	Obligacje agencji rządowych	1,6
6. Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	Obligacje rządowe	1,6
7. Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	Obligacje skarbowe	1,3
8. Fermaca Enterprises 6.375% 30/03/2038	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,3
9. Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	Obligacje rządowe	1,3
10. Provincia de Buenos Aires 9.375% 14/09/2018	Obligacje skarbowe	1,2
	<b>Łącznie</b>	<b>17,7</b>

## Struktura aktywów (%)

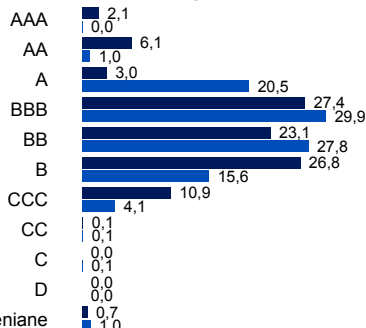
Fundusz  
Benchmark

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. Dane nie uwzględniają zobowiązań z tytułu ekspozycji na kontrakty instrumentami pochodnymi.

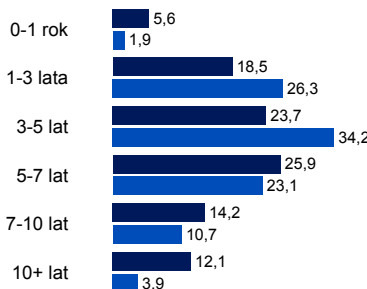
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



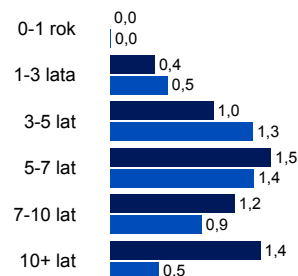
### Rating instrumentów o stałym dochodzie



### 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>	B64XRY9	B639146
<b>Bloomberg</b>	SGHIBAA:LX	SGHIBAD:LX
<b>Reuters</b>	LU0575582027.LUF	LU0575582704.LUF
<b>ISIN</b>	LU0575582027	LU0575582704
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	USD	
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)	
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	1,37 %	

### 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.