

# Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

<b>Data uruchomienia funduszu</b>	28 listopad 2003
<b>Wartość aktywów funduszu (w milionach)</b>	EUR 677,8
<b>Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)</b>	30,01
<b>Łączna liczba pozycji</b>	52
<b>Benchmark</b>	Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged
<b>Zarządzający funduszem</b>	Global Multi Sector team
<b>Fundusz zarządzany od</b>	30 wrzesień 2010
<b>Kupon</b>	0,91 %
<b>Efektywne duration funduszu w latach</b>	12,17
<b>Efektywne duration indeksu w latach</b>	12,05
<b>Rentowność do wykupu</b>	-0,61 %
<b>OAS funduszu</b>	16 bp
<b>OAS indeksu</b>	14 bp
<b>Średni rating kredytowy</b>	AA+
<b>Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)</b>	5,16

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 podatkowi od podziału/wypłat.

## Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie kombinacji wzrostu wartości kapitału oraz dochodu, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w portfel dłużnych papierów wartościowych indeksowanych inflacją, emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych i przedsiębiorstwa na całym świecie, 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 długie i krótkie pozycje walutowe za pośrednictwem kontraktów terminowych forward na waluty lub za pośrednictwem instrumentów, o których mowa powyżej.

## Czynniki ryzyka

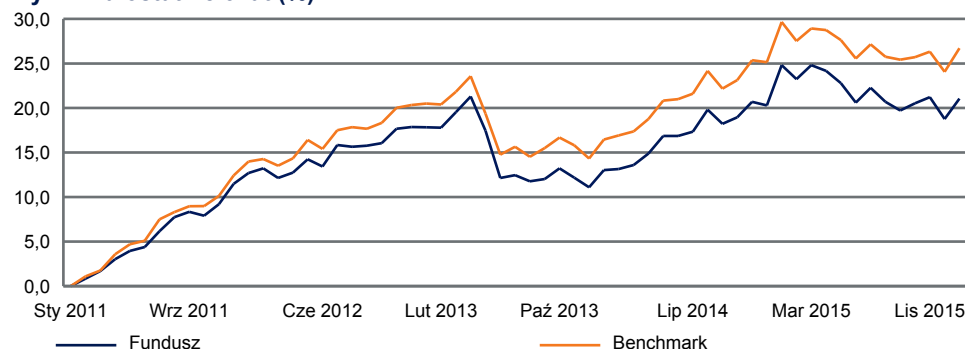
Inwestycje w instrumenty dłużne podlegają przede wszystkim ryzyku stopy procentowej, ryzyku kredytowemu oraz ryzyku działalności gospodarczej i - potencjalnie - ryzyku walutowemu. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność 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	1,9	0,4	-1,0	1,9	-3,0	2,7	21,1	35,2
Benchmark	2,1	0,8	-0,3	2,1	-2,3	5,2	26,7	51,3

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-1,3	8,3	-5,7	5,7	11,2
Benchmark	-0,9	9,5	-5,0	7,0	11,8

### 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 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

W styczniu 2007 r. Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked Index zastąpił Barclays Cap Global Inflation Linked Index. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 02/01/2013 zmienił się cel inwestycji funduszu Schroder ISF Global Inflation Linked Bond.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



# Schroders

# Analiza posiadanych pozycji

## 10 największych pozycji

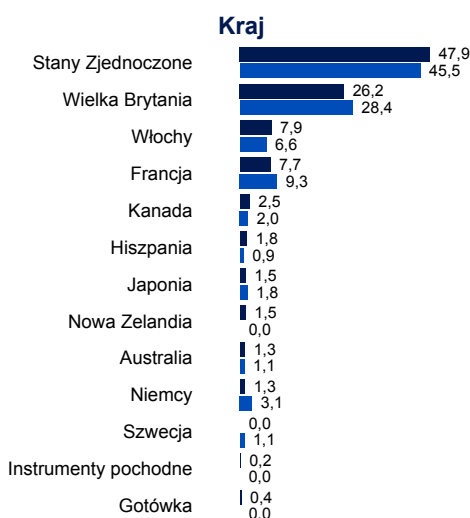
	% Wartości aktywów netto
1. United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/01/2025	8,4
2. United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/04/2019	6,7
3. Italy Treasury Bond 2.35% 15/09/2019	3,9
4. United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/01/2025	3,8
5. United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/01/2023	3,6
6. France Government Bond 0.7% 25/07/2030	3,4
7. United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2021	3,2
8. United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/04/2029	3,2
9. United Kingdom I/L Gilt Bond 0.125% 22/03/2024	3,1
10. United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/04/2018	2,8
<b>Łącznie</b>	<b>42,2</b>

## Struktura aktywów (%)

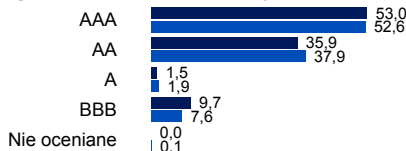
Fundusz  
Benchmark

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

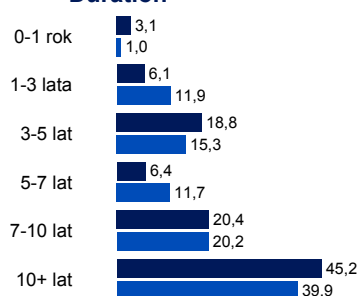
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



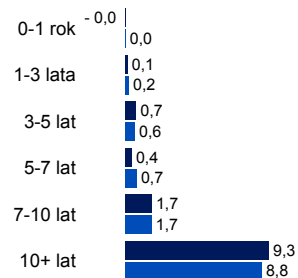
## Rating instrumentów o stałym dochodzie



## 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>	7720709	B4ZDF40
<b>Bloomberg</b>	SCHGRR:LX	SCHGRAI:LX
<b>Reuters</b>	LU0180781048.LUF	LU0671502010.LUF
<b>ISIN</b>	LU0180781048	LU0671502010
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	EUR	
<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 w z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyraził 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.