

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 EUR Hedged

Data uruchomienia funduszu	14 marzec 2008
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 108,0
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	114,22
Łączna liczba pozycji	36
Benchmark	Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan EUR Hedged
Zarządzający funduszem	Peter Reinmuth & Chris Richards
Fundusz zarządzany od	29 listopad 2013
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	6,9	4,6
Alpha (%)	-3,2	---
Beta	1,4	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,6	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,2	0,7

Powyższe wskaźniki opierają się na wynikach wynikających z porównania cen zakupu (bid to bid).

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w portfel składający się z zamiennych papierów wartościowych i innych podobnych zbywalnych papierów wartościowych, takich jak zamienne uprzywilejowane papiery wartościowe, wymienne obligacje lub wymienne średnioterminowe instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa azjatyckie (bez Japonii). W skład portfela mogą również, w ograniczonym zakresie, wchodzić papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, akcje i instrumenty dłużne powiązane z rynkiem akcji.

Czynniki ryzyka

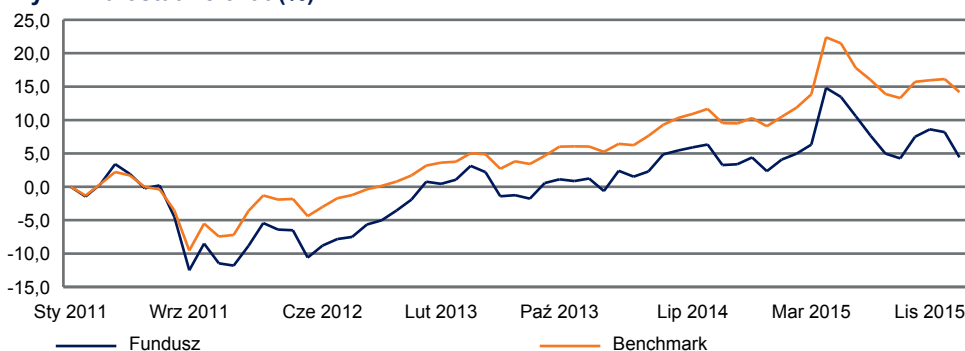
Brak gwarancji kapitału. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym zwykle przynoszą większą stopę zwrotu niż wyżej wyceniane papiery wartościowe, lecz wiążą się z większym ryzykiem rynkowym, kredytowym i dotyczącym niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Emitent papierów wartościowych może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań dotyczących dokonywania na czas wypłat odsetek i kapitału. Może to mieć wpływ na zdolność kredytową w przypadku tych papierów wartościowych. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Inwestycje w obligacje i inne instrumenty dłużne, w tym powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. Szybkie przeprowadzenie transakcji sprzedaży akcji jednej lub większej liczby spółek w celu przeprowadzenia na żądanie transakcji umorzenia w ekstremalnych warunkach rynkowych może być trudne. Rynki wschodzące zwykle wiążą się z większym ryzykiem politycznym, prawnym, związanym z kontrahentami i operacyjnym. Wschodzące rynki akcji mogą charakteryzować się większą niestabilnością niż rynki akcji w stabilnych gospodarkach. Inwestycje w waluty mogą wiązać się z ryzykiem walutowym.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-3,5	-2,8	-3,0	-3,5	0,3	3,6	4,4	14,9
Benchmark	-1,7	-1,3	-1,6	-1,7	3,3	10,7	14,2	40,7

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	5,7	1,1	3,2	11,2	-11,5
Benchmark	6,5	2,9	4,3	9,6	-6,8

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 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 tworzonego 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



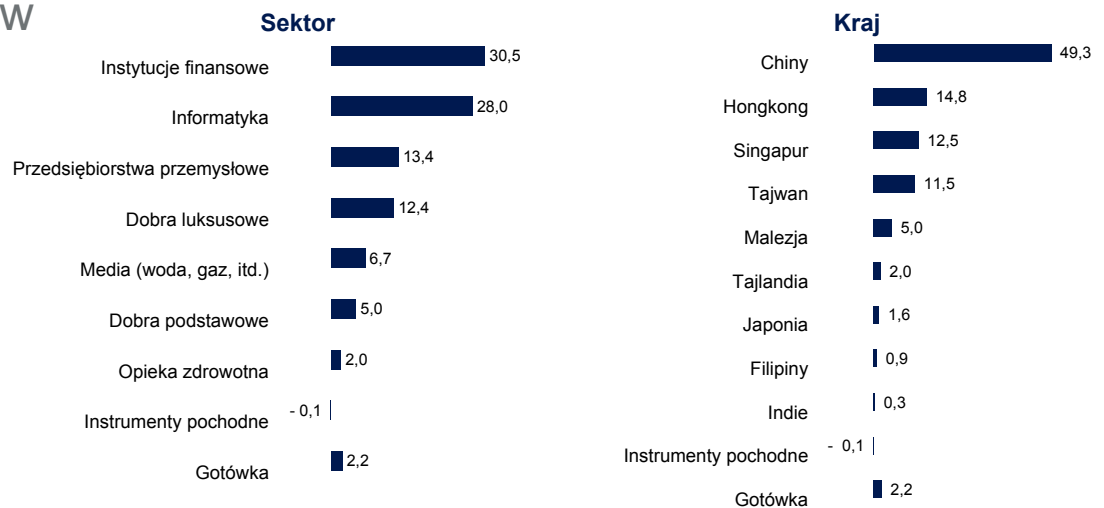
Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. China Overseas Finance Investment 0% 05/01/2023	Institucje finansowe	8,2
2. ENN Energy Holdings 0% 26/02/2018	Media (woda, gaz, itd.)	6,2
3. Semiconductor Manufacturing 0% 07/11/2018	Informatyka	5,9
4. Advanced Semiconductor Engineering 0% 05/09/2018	Informatyka	5,2
5. Hengan International Group 0% 27/06/2018	Dobra podstawowe	5,0
6. Shenzhou Intl. Group Holdings 0.5% 18/06/2019	Dobra luksusowe	4,9
7. Indah Capital 0% 24/10/2018	Institucje finansowe	4,5
8. Baosteel Hong Kong Investment 0% 01/12/2018	Institucje finansowe	4,4
9. CapitaLand 1.85% 19/06/2020	Institucje finansowe	4,4
10. Crotona Assets 4% 14/04/2019	Informatyka	3,9
	Łącznie	52,4

Struktura aktywów (%)

Źródło danych dotyczących funduszu:
Schroders



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	B2Q5Q37
Bloomberg	SCHCAAH:LX
Reuters	LU0352096894.LUF
ISIN	LU0352096894
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,03 %
Opłata za wyniki	15% ponadprzeciętnych wyników Funduszu w odniesieniu do Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan, z zastrzeżeniem zasady kroczącego maksimum (high water mark).
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 znajdują zastosowanie do danych osób trzecich znajdujących 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 z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje 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.