

# Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

<b>Data uruchomienia funduszu</b>	14 marzec 2008
<b>Wartość aktywów funduszu (w milionach)</b>	USD 108,0
<b>Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)</b>	488,40
<b>Łączna liczba pozycji</b>	36
<b>Benchmark</b>	Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan PLN Hedged
<b>Zarządzający funduszem</b>	Peter Reinmuth & Chris Richards
<b>Fundusz zarządzany od</b>	29 listopada 2013
<b>Średnia rentowność</b>	0,00 %

## Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	6,9	4,6
Alpha (%)	-4,0	---
Beta	1,4	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,7	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,2	0,8

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

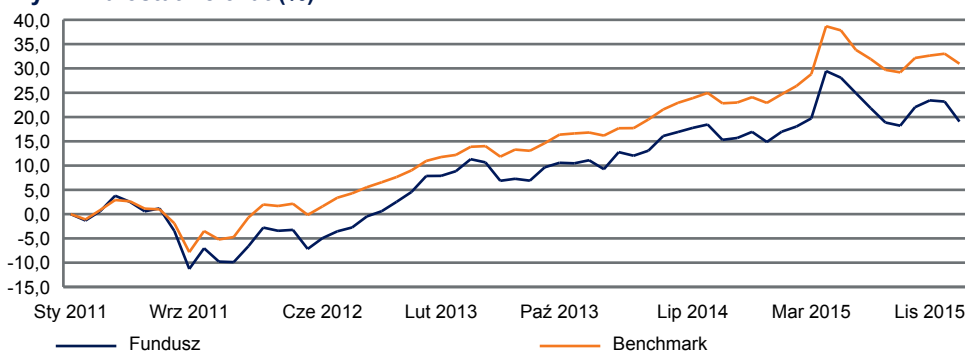
Brak gwarancji kapitału. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym zwykle przynoszą większą stopę zwrotu niż wyżej wyceniane papiery wartościowe, lecz wiążą się z większym ryzykiem rynkowym, kredytowym i dotyczącym niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Emitent papierów wartościowych 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	-3,4	-2,4	-2,3	-3,4	1,8	10,4	19,1	41,8
Benchmark	-1,5	-0,9	-0,7	-1,5	5,0	18,0	31,0	72,7

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	7,3	3,4	6,2	16,1	-9,4
Benchmark	8,2	5,2	7,2	14,4	-4,0

## 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



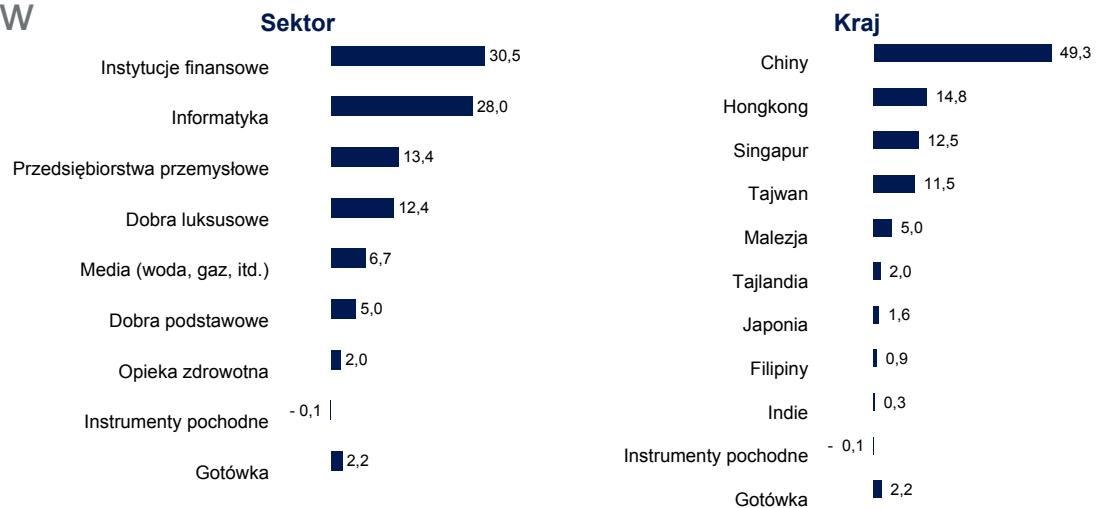
# Schroders

## 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
	<b>Łącznie</b>	<b>52,4</b>

## 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
<b>SEDOL</b>	B57R213
<b>Bloomberg</b>	SACPHA1:LX
<b>Reuters</b>	LU0514757045.LUF
<b>ISIN</b>	LU0514757045
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	USD
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	2,03 %
<b>Opłata za wyniki</b>	15% ponadprzeciętnych wyników Funduszu w odniesieniu do Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan, z zastrzeżeniem zasady kroczącego maksimum (high water mark).
<b>Minimalna kwota inwestycji</b>	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](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 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.