Schroder International Selection Fund Global Credit Duration Hedged

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 USD Hedged

Data uruchomienia funduszu
30 wrzesień 2005

Wartość aktywów funduszu (w milionach)
EUR 33,2

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)
103,00

Łączna liczba pozycji
195

Benchmark
3 Month US Dollar Libor

Zarządzający funduszem
Rick Rezek & Wesley Sparks

Fundusz zarządzany od
22 marzec 2011

Kupon
3,89 %

Efektywne duration funduszu w latach
0,23

Rentowność do wykupu
2,20 %

OAS funduszu
261 bp

Średni rating kredytowy
BBB+

Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)
2,50

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 całkowitego zwrotu, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w instrumenty dłużne i instrumenty powiązane z rynkiem kredytowym oraz inne papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, środki pieniężne i finansowe instrumenty pochodne, które wspólnie stanowią ekspozycję na światowych rynkach kredytowych. Fundusz może, w dowolnym czasie, posiadać ekspozycje na instrumenty dłużne o ratingu inwestycyjnym lub niższym. Podczas gdy większość posiadanych aktywów stanowią instrumenty kredytowe i podobne emitowane przez przedsiębiorstwa lub emitentów rządowych, w stosownym czasie Fundusz może również inwestować w papiery wartościowe emitowane przez rządy, agencje rządowe oraz emitentów ponadnarodowych. Finansowe instrumenty pochodne Funduszu obejmują między innymi swapy credit default. W tym kontekście, Fundusz występuje w charakterze kupującego zabezpieczenie na potrzeby zabezpieczenia się przed określonym ryzykiem kredytowym związanym z niektórymi emitentami instrumentów znajdujących się w portfelu Funduszu. Fundusz może również sprzedawać zabezpieczenie w celu podjęcia określonego ryzyka kredytowego i/lub kupować zabezpieczenie, nie posiadając instrumentu bazowego. Do zarządzania ryzykiem stóp procentowych, ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem walutowym związanym z walutą inną niż waluta bazowa Fundusz może stosować odpowiednio transakcje terminowe futures na stopy procentowe oraz opcje na stopy procentowe i walutowe kontrakty terminowe forward oraz kontrakty swapowe.

Czynniki ryzyka

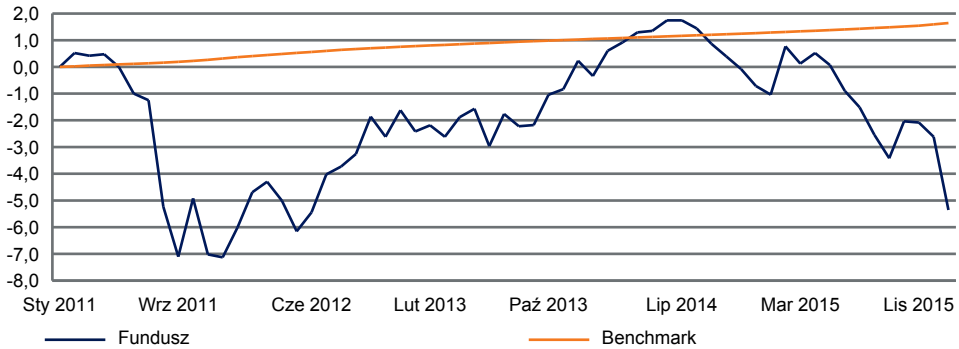
Inwestycje w instrumenty dłużne podlegają przede wszystkim ryzyku stopy procentowej, ryzyku kredytowemu oraz ryzyku działalności gospodarczej i - potencjalnie - ryzyku walutowemu. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność 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	**-2,8**	**-3,4**	**-3,9**	**-2,8**	**-4,4**	**-3,0**	**-5,4**	**0,6**
Benchmark	0,0	0,1	0,2	0,0	0,4	0,9	1,6	9,2

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

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 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

W lipcu 2009 r. indeks 3 Month Libor zastąpił Barclays Euro Aggregate Corporate. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 01/10/2009 r. fundusz Schroder ISF Strategic Credit zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Global Credit Duration Hedged. Dnia 02/01/2013 zmienił się cel inwestycji funduszu Schroder ISF Global Credit Duration Hedged.

Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Hewlett Packard Enterprise 4.4% 15/10/2022	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,7
2. Citigroup 3.875% 26/03/2025	Instytucje finansowe	1,6
3. American Tower 2.8% 01/06/2020	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,6
4. Barclays Bank 10.179% 12/06/2021	Instytucje finansowe	1,6
5. Time Warner 3.6% 15/07/2025	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,4
6. San Diego Gas & Electric 2.4% 15/03/2020	Media (woda, gaz, itd.)	1,4
7. Cooperatieve Rabobank 11% 29/12/2049	Instytucje finansowe	1,3
8. CCO Safari II 6.484% 23/10/2045	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,3
9. Morgan Stanley 4% 23/07/2025	Instytucje finansowe	1,3
10. GE Capital International Funding 4.418% 15/11/2035	Instytucje finansowe	1,3
	Łącznie	**14,6**

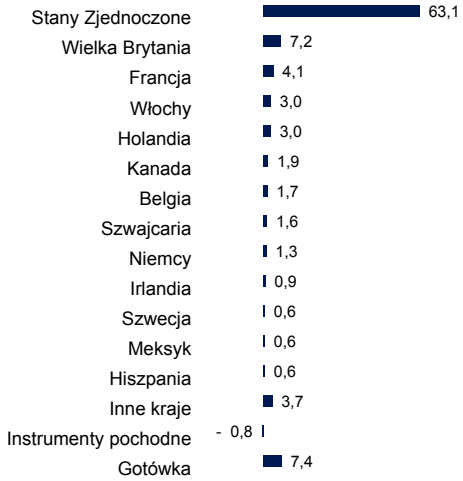
Struktura aktywów (%)

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

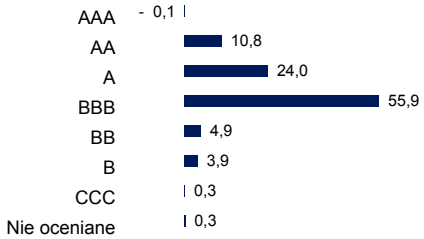
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Sektor

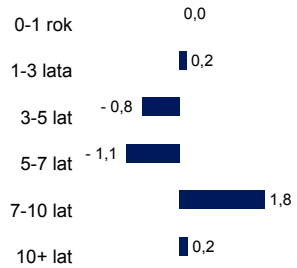
Kraj



Rating instrumentów o stałym dochodzie



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
SEDOL	B59WH88
Bloomberg	SCHGA1A:LX
Reuters	LU0499542800.LUF
ISIN	LU0499542800
Waluta podstawowa funduszu	EUR
Częstotliwość transakci	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,55 %
Minimalna kwota inwestycji	1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartośc w dowolnej innej walucie swobodnie wymienialnej. 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 znajdujące zastosowanie do danych osób trzecich znajdują 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 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.