

# Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Fundusz Schroder ISF Global Diversified Growth uruchomiono w lipcu 2012 r., by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa z gamy Strategic Solutions do Schroder ISF SICAV. Przed 02 lipca 2012 r. fundusz wykorzystuje osiągnięcia funduszy Strategic Solutions - Schroder Global Diversified Growth Fund (uruchomionego 19 maja 2006 r.) jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników. Dnia 28/10/2015 r. fundusz Schroder ISF Asian Diversified Growth został włączony do funduszu Schroder ISF Global Diversified Growth.

## Data uruchomienia funduszu

02 lipiec 2012

## Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 748,8

## Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

111,98

## Łączna liczba pozycji

31

## Index

MSCI World Hedged to EUR

## Zarządzający funduszem

Johanna Kyrklund & Remi Olu-Pitan

## Fundusz zarządzany od

19 maj 2006

## Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Index
Roczna zmienność (%)	5,4	11,4
Alpha (%)	0,9	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,4	0,7

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

## Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości kapitału i dochodu w wyniku inwestycji w fundusze inwestycyjne, fundusze ETF oraz Fundusze Spółki lokujące środki w akcjach i dłużnych papierach wartościowych stanowiących przedmiot obrotu na giełdach całego świata oraz w aktywach płynnych, jak również w wyniku inwestycji w takie rodzaje aktywów bezpośrednio i/lub przy użyciu finansowych instrumentów pochodnych (w tym swapów total return), w celu zabezpieczenia lub zwiększenia zaangażowania rynkowego Funduszu, zajmując w przypadku finansowych instrumentów pochodnych pozycję długą netto lub pozycję krótką netto. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem inwestycyjnym.

## Czynniki ryzyka

Brak gwarancji kapitału. Inwestycje w obligacje i inne instrumenty dłużne, w tych powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. 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. Fundusz inwestuje w inne fundusze i jego płynność zależy od płynności funduszy będących przedmiotem inwestycji. Jeśli fundusze będące przedmiotem inwestycji zawieszają lub odroczyć wypłatę należności z umorzenia, może mieć to także wpływ na zdolność funduszu do realizacji żądań umorzenia.

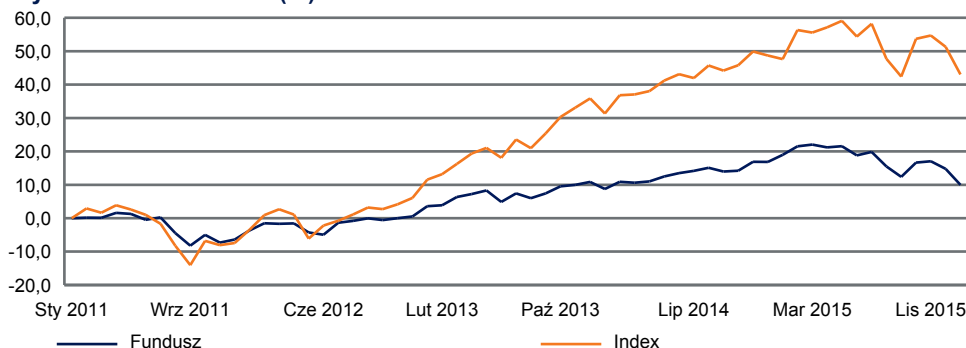
## Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-4,2	-5,7	-8,2	-4,2	-7,5	6,2	10,0	21,1
Index	-5,5	-6,9	-9,6	-5,5	-3,1	28,3	43,1	39,8
Core HICP	0,3	0,3	0,4	0,3	0,9	2,4	5,6	13,8

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-1,8	5,4	10,3	7,4	-7,0
Index	1,7	9,5	28,1	14,6	-5,7
Core HICP	0,9	0,7	0,9	1,4	1,6

## 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

Dane dla Core HICP są prezentowane z poprzedniego miesiąca. Źródłem tych danych jest Eurostat miernik inflacji wyłączając energię, żywność, alkohol i tytoń w Unii Europejskiej. Długoterminowym celem funduszu jest przewyższyć wynik HICP o 5% w skali roku.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



# Schroders

# Analiza posiadanych pozycji

Pozycje obejmują instrumenty pochodne.

10 największych pozycji	% Wartości aktywów netto
1. Schroder ISF Global Corporate Bond	10,3
2. Schroder ISF QEP Global Active Value	8,3
3. Schroder ISF Global High Yield Fund	5,1
4. Nasdaq 100 E-mini Index Future	4,9
5. Schroder ISF Emerging Market Debt Absolute Return	4,3
6. Nikkei 225 Index Future	4,1
7. Schroder ISF QEP Global Quality	3,9
8. Vanguard S&P 500 ETF	3,8
9. Diversified Trend Strategy	3,8
10. UK Gilt Future	3,4
	<b>Łącznie 51,9</b>

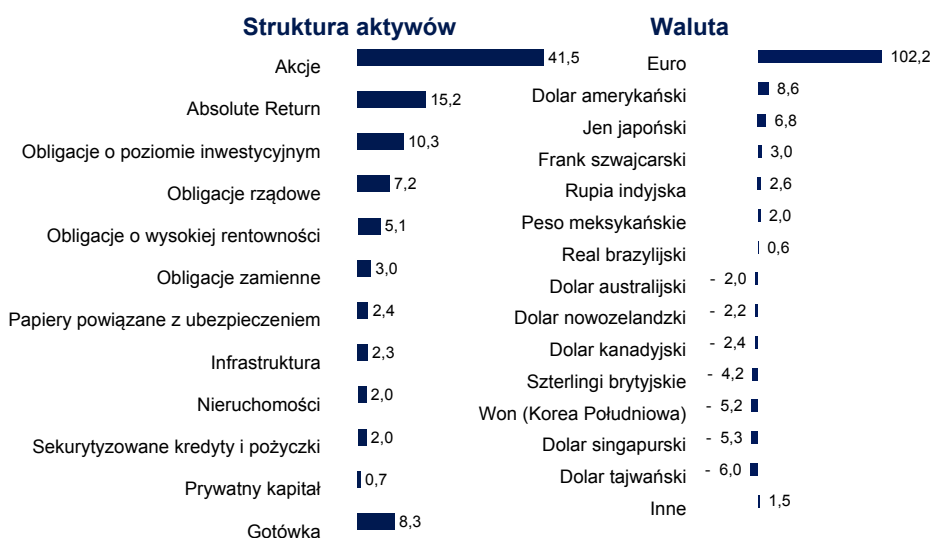
  

Zarządzanie	(%)
Pasywnie zarządzane	33,0
Wewnętrznie zarządzane	41,0
Wewnętrzne zindywid. rozwiąz.	9,1
Zewnętrznie zarządzane	8,6
Gotówka	8,3

## Struktura aktywów (%)

Fundusz może inwestować w opcje w celu realizacji strategii ochrony portfela. W przypadku inwestycji w opcje używamy ekspozycji premium w alokacji aktywów.

Prezentowaną walutą bazową jest euro, zaś pozycje walutowe wyszczególnione powyżej odzwierciedlają bieżące pozycje w zakresie aktywnej alokacji walutowej. W przypadku zabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa waluta bazowa funduszu jest w pełni zabezpieczona do waluty wskazanej klasy jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu jednomiesięcznych rolowanych kontraktów terminowych forward korygowanych o dzienne przepływy do i z zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa. Ma to służyć eliminacji w maksymalnym możliwym stopniu ryzyka kursowego między walutą bazową a walutami poszczególnych klas jednostek uczestnictwa, a w ten sposób zapewnieniu, że stopa zwrotu z zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa będzie bardzo podobna do stopy zwrotu z klasy jednostek uczestnictwa denominowanej w walucie bazowej, pomniejszonej o koszty transakcji zabezpieczających. Nie ma jednak gwarancji, że taka walutowa strategia zabezpieczająca w pełni wyeliminuje ryzyko kursowe między walutą bazową a walutą danej klasy jednostek uczestnictwa. 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	Dywidendowe
<b>SEDOL</b>	B8G2FW2	B808PQ0
<b>Bloomberg</b>	SGDA1EA:LX	SGDA1EI:LX
<b>Reuters</b>	LU0776410762.LUF	LU0776411570.LUF
<b>ISIN</b>	LU0776410762	LU0776411570
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	EUR	
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)	
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	2,30 %	
<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 znajdującego 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 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.