

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Data uruchomienia funduszu
30 wrzesień 2004
Wartość aktywów funduszu (w milionach)
USD 2.182,6
Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)
130,61
Łączna liczba pozycji
206
Benchmark
USD LIBOR 3 Months
Zarządzający funduszem
Bob Jolly & Gareth Isaac
Fundusz zarządzany od
30 listopad 2011
Kupon
1,72 %
Efektywne duration funduszu w latach
-0,13
Rentowność do wykupu
1,82 %
OAS funduszu
113 bp
Średni rating kredytowy
AA-
Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)
3,55

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 portfel składający się z obligacji i innych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu (w tym między innymi papierów wartościowych zabezpieczonych na aktywach i papierów wartościowych zabezpieczonych hipoteką), denominowanych w różnych walutach i emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych i przedsiębiorstwa z całego świata oraz 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. W ramach realizacji przyjętego celu podstawowego 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. Fundusz może inwestować w całą gamę dostępnych papierów wartościowych, w tym w instrumenty o charakterystyce nieinwestycyjnej.

Czynniki ryzyka

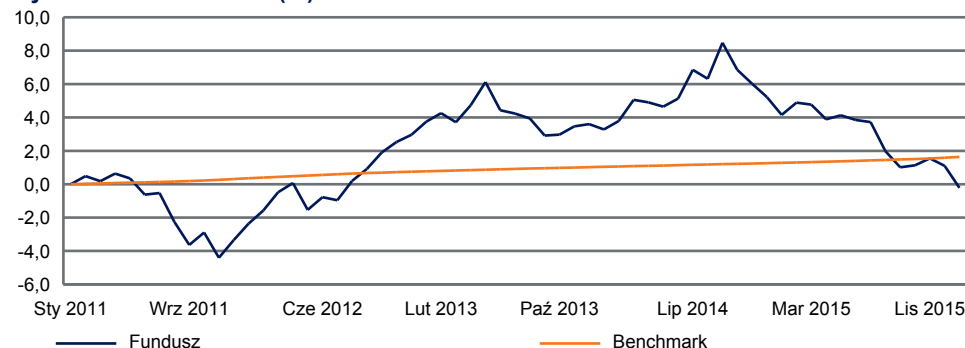
Inwestycje w instrumenty dłużne podlegają przede wszystkim ryzyku stopy procentowej, ryzyku kredytowemu oraz ryzyku działalności gospodarczej i - potencjalnie - ryzyku walutowemu. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność 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	-1,3	-1,3	-3,8	-1,3	-4,2	-3,8	-0,2	22,5
Benchmark	0,0	0,1	0,2	0,0	0,4	0,9	1,6	16,8

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-3,9	1,6	0,6	6,5	-3,0
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 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
Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, lecz dla wygody przedstawiono jego wyniki względem indeksu LIBOR 3 Months Index.

Dnia 01/04/2011 zmienił się cel inwestycji funduszu Schroder ISF Strategic Bond.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

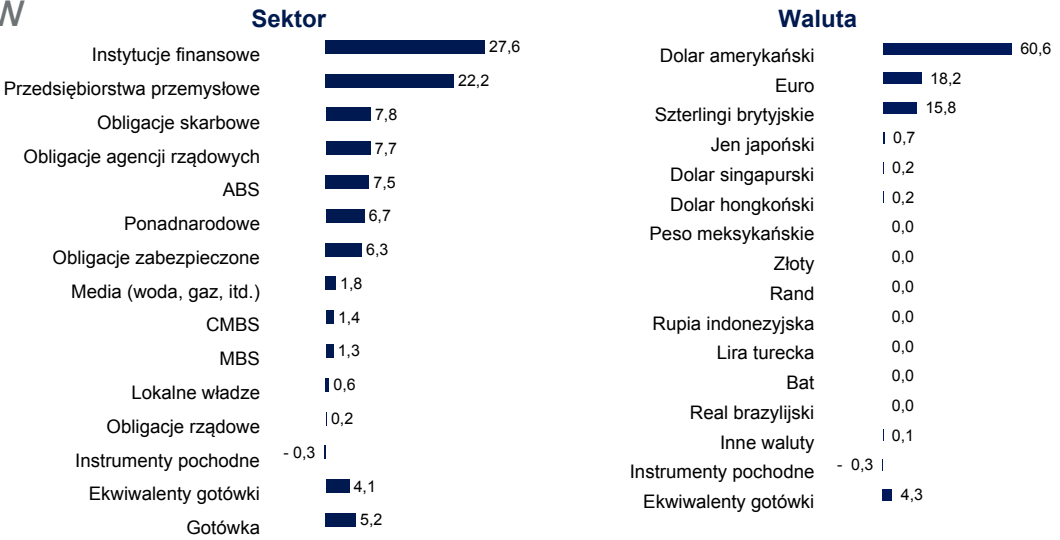
Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/07/2025	Obligacje skarbowe	5,4
2. Barclays Bank 0.765% 12/02/2018	Obligacje zabezpieczone	1,9
3. JPMorgan Chase 0.8141% 18/11/2016	Instytucje finansowe	1,9
4. Asian Development Bank 0.375% 03/04/2017	Ponadnarodowe	1,7
5. Inter-American Development Bank 0.4655% 26/11/2018	Ponadnarodowe	1,6
6. FMS Wertmanagement 0.6431% 27/09/2016	Obligacje agencji rządowych	1,4
7. Belgium Government Bond 1.125% 05/03/2018	Obligacje skarbowe	1,4
8. Bank Nederlandse Gemeenten 0.5% 28/07/2016	Obligacje agencji rządowych	1,4
9. Bank Nederlandse Gemeenten 0.7896% 18/07/2016	Obligacje agencji rządowych	1,4
10. Apple 4.45% 06/05/2044	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,2
Łącznie		19,3

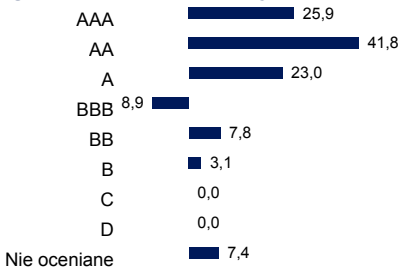
Struktura aktywów (%)

Ratingi kredytowe obliczane są z wykorzystaniem ratingów dla aktywów z różnych agencji ratingowych. W razie wystąpienia, ujemna wartość środków pieniężnych powiązana jest z zapisami na papiery wartościowe TBA, które przypadają do rozliczenia w przyszłości. Ekspozycja jest przejściowa i jest po prostu związana z momentem rozliczenia tych transakcji. Dane nie uwzględniają zobowiązań z tytułu ekspozycji na kontrakty instrumentami pochodnymi.

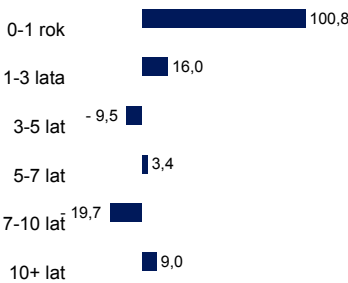
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



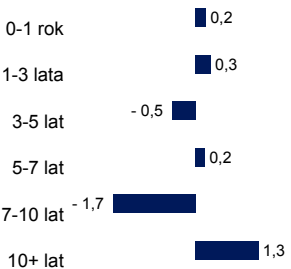
Rating instrumentów o stałym dochodzie



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
SEDOL	B02TMQ4
Bloomberg	SCHSBA1:LX
Reuters	LU0201323028.LUF
ISIN	LU0201323028
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,76 %
Minimalna kwota inwestycji	1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartość 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 do 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.

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 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.