

Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A EUR Hedged

Uwaga: 100% aktywów jest zabezpieczonych do USD.

Data uruchomienia funduszu

20 wrzesień 1994

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 2.159,2

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

147,33

Łączna liczba pozycji

366

Benchmark

Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged

Zarządzający funduszem

Rick Rezek & Wesley Sparks

Fundusz zarządzany od

22 marzec 2011

Kupon

3,67 %

Efektywne duration funduszu w latach

5,96

Efektywne duration indeksu w latach

6,18

Rentowność do wykupu

3,65 %

OAS funduszu

226 bp

OAS indeksu

164 bp

Średni rating kredytowy

BBB+

Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)

3,00

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 podatkom od podziału/wypłat.

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału oraz dochodu, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w portfel składający się z obligacji i innych papierów wartościowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu, denominowanych w różnych walutach i emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych i przedsiębiorstwa z całego świata. Inwestycje w rządowe papiery wartościowe nie mogą przekroczyć poziomu 20% aktywów netto Funduszu.

Czynniki ryzyka

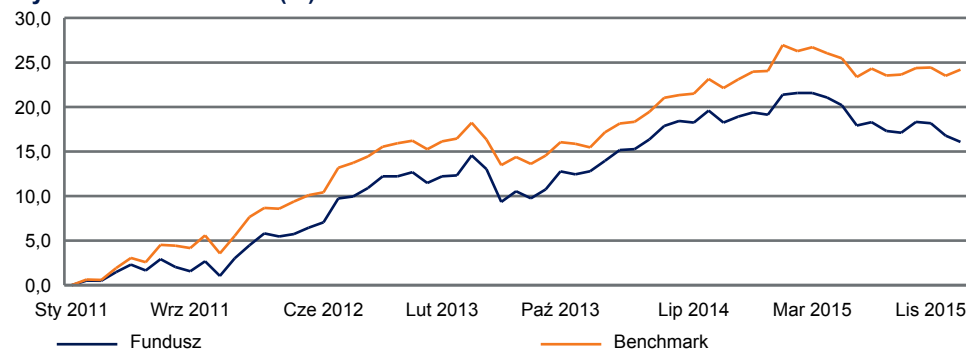
Brak gwarancji kapitału. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym zwykle przynoszą większą stopę zwrotu niż wyżej wyceniane papiery wartościowe, lecz wiążą się z większym ryzykiem rynkowym, kredytowym i dotyczącym niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Emitent papierów wartościowych 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. Walutowe instrumenty pochodne wiążą się z ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Może dojść do utraty niezrealizowanych zysków i części żądanej inwestycji rynkowej. 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 tych powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. Emitent papierów wartościowych zabezpieczanych na hipotece lub aktywach może mieć ograniczoną zdolność do odzyskiwania kwot pieniężnych, jeśli dłużnicy staną się niewypłacalni lub spadnie wartość ich zabezpieczeń. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkotermych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Fundusz może być wspomagany dźwignią finansową, co może zwiększyć jego niestabilność. Fundusz wchodzi na rynek transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi. W przypadku braku wypłacalności strony trzeciej niezrealizowany zysk z transakcji i ekspozycja rynkowa mogą zostać utracone.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	-0,6	-1,9	-1,9	-0,6	-4,4	4,1	16,1	43,7
Benchmark	0,6	-0,1	-0,1	0,6	-2,2	7,8	24,2	52,3

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-2,0	5,6	0,1	9,4	3,7
Benchmark	-0,4	7,4	-0,6	10,1	5,5

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 Dnia 1 lipca 2007 r. fundusz Schroder ISF Hedged Global Bond zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Global Corporate Bond i zmienił się też jego cel inwestycji. Odnotowywanie osiągnięć rozpoczęło się w tej właśnie dacie. W lipcu 2002 r. benchmark zmienił się z Salomon Smith Barney Currency Hedged WGBI na Barclays Global Aggregate - Credit Component. Pełne wyniki poprzedniego benchmarku zostały usunięte i zastąpiono je nowym indeksem.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

Pozycje podsumowano wg nazw.

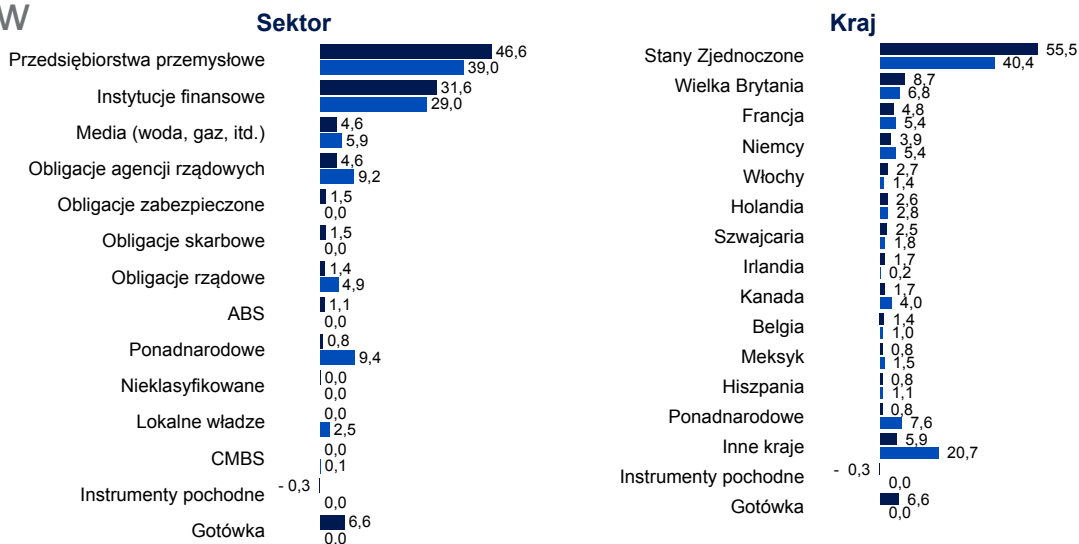
10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond	Nieklasyfikowane	2,9
2. Bank of America	Instytucje finansowe	2,0
3. Citigroup	Instytucje finansowe	1,9
4. AT&T	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,5
5. Verizon Communications	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,3
6. UBS	Instytucje finansowe	1,3
7. EMD Finance	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,2
8. Standard Chartered	Instytucje finansowe	1,2
9. Goldman Sachs Group	Instytucje finansowe	1,2
10. United States Treasury Note/Bond	Obligacje skarbowe	1,1
	Łącznie	15,7

Struktura aktywów (%)

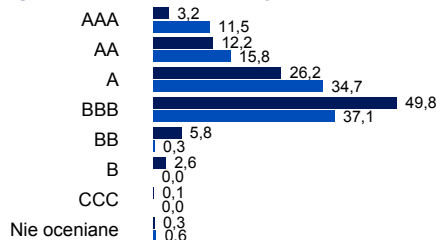
Fundusz
Benchmark

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

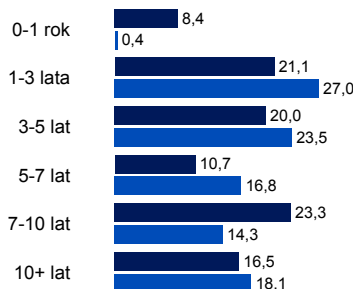
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



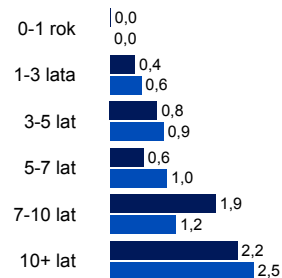
Rating instrumentów o stałym dochodzie



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	Dywidendowe
SEDOL	B02TN83	B02TN72
Bloomberg	SCHGAAE:LX	SCHGAIE:LX
Reuters	LU0201324851.LUF	LU0201325072.LUF
ISIN	LU0201324851	LU0201325072
Waluta podstawowa funduszu	USD	
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,05 %	

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 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 rodzaj 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.