

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

Data uruchomienia funduszu	18 kwiecień 2012
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 4.778,4
Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)	107,12
Łączna liczba pozycji	1048
Zarządzający funduszem	Aymeric Forest & Iain Cunningham
Fundusz zarządzany od	18 kwiecień 2012

Wskaźniki finansowe

	Fundusz
Dochodowość funduszu (%)	5,0
Docelowa rentowność roczna (%)	5,0
Portfel akcji	16,0
Średnioważona zapadalność Funduszu (w latach)	3,7

Dochodowość jest obliczana z wykorzystaniem własnego modelu firmy Schroders dla utrzymywania dochodowości portfela akcji i z wykorzystaniem bieżącej wartości obowiązującej do dnia zapadalności dla portfeli o stałym dochodzie.

Docelowa rentowność roczna

Celem funduszu jest osiągnięcie docelowej rentowności na poziomie 5% rocznie.* Taka docelowa płatność może zapewnić regularne przychody nawet jeżeli fundusz nie wygenerował wystarczającego dochodu. W takim przypadku w celu realizacji płatności kapitał funduszu może zostać tymczasowo obniżony, chociaż intencją Zarządzającego Funduszem jest to, aby takie wypłaty były dokonywane w pełni z dywidend połączonych z premiami opcyjnymi otrzymanymi przez okres 12 miesięcy. Stopa zwrotu w ujęciu brutto przed potrąceniem podatku zatrzymanego. *Rentowność obliczana jest poprzez podzielenie okresowej wypłaty przez cenę jednostkową w dniu dywidendy (przypadającym przed pierwszym dniem notowania akcji bez prawa do dywidendy).

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie bieżącego dochodu oraz wzrostu wartości kapitału w średnim i długim terminie poprzez inwestycje przede wszystkim w globalne akcje oraz globalne papiery wartościowe o stałym dochodzie bezpośrednio lub poprzez zastosowanie funduszy inwestycyjnych bądź finansowych instrumentów pochodnych (w tym między innymi kontraktów terminowych futures, opcji i swapów credit default). Fundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego poprzez aktywną alokację między akcje spółek z całego świata oferujące atrakcyjne stopy zwrotu i trwałe wypłaty dywidend, globalne obligacje i inne papiery wartościowe o stałym lub zmiennym oprocentowaniu (w tym między innymi papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką), emitowane przez rządy, agencje rządowe, podmioty ponadnarodowe lub przedsiębiorstwa oferujące atrakcyjne stopy zwrotu, środki pieniężne (uznawane za odrębną kategorię aktywów i stosowane w razie potrzeby w celu zmniejszenia ryzyka spadków w sytuacji dekonunktury na rynkach), a także alternatywne kategorie aktywów pośrednio przez fundusze ETF, fundusze REIT i/lub dozwolone instrumenty pochodne. Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką nie przekroczą 20% aktywów netto Funduszu. Fundusz nie będzie inwestował więcej niż 10% w otwarte fundusze inwestycyjne. W ramach realizacji przyjętego celu podstawowego Fundusz może także w sposób elastyczny aktywnie zajmować pozycje walutowe za pośrednictwem kontraktów terminowych forward na waluty lub za pośrednictwem instrumentów, o których mowa powyżej. Fundusz może lokować znaczącą część aktywów w papiery wartościowe o ratingu nieinwestycyjnym i nieposiadające ratingu w ogóle.

Czynniki ryzyka

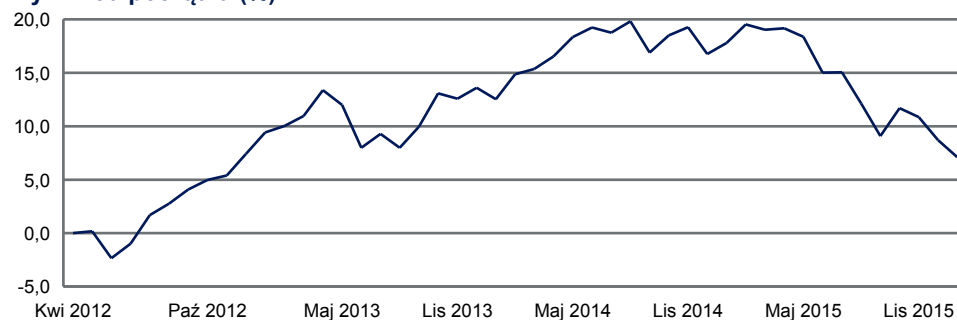
Brak gwarancji kapitału. Fundusz zamierza dokonywać regularnych stałych wypłat na rzecz inwestorów; a jeśli jego przychody będą niewystarczające, by możliwe było pokrycie tych płatności, wypłaty te mogą powodować zmniejszenie kapitału funduszu. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym 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 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 hipotecę lub aktywach może mieć ograniczoną zdolność do odzyskiwania kwot pieniężnych, jeśli dłużnicy staną się niewypłacalni lub spadnie wartość ich zabezpieczeń. Model finansowy może określać technikę umożliwiającą identyfikację i zarządzanie ryzykiem funduszu. Założenia modelu oraz wykorzystywane metody kalibracji i programowania mogą nie zapewniać uzyskania oczekiwanych rezultatów. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkoterminowych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Strategia instrumentów pochodnych jest stosowana w trzymiesięcznych odstępach czasu. Strategia ta zwiększa dochody wypłacane inwestorom i redukuje niestabilność zysków, jednakże istnieje możliwość, że wydajność lub wartość kapitału ulegną zmniejszeniu. Fundusz może wykorzystywać pozarynkowe instrumenty pochodne, w związku z czym może ponosić ryzyko kredytowe dotyczące stron trzecich. W razie braku ich wypłacalności, umowy mogą nie być honorowane, co będzie mieć wpływ na uzyskiwane wyniki. Zmiany polityczne, prawne, ekonomiczne i podatkowe w Chinach mogą powodować straty lub zwiększać koszty funduszu.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-1,5	-4,1	-6,9	-1,5	-9,1	-2,1	---	7,1

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-6,9	2,8	5,8	---	---

Wyniki od początku (%)



Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych wyników, na którym można było 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.



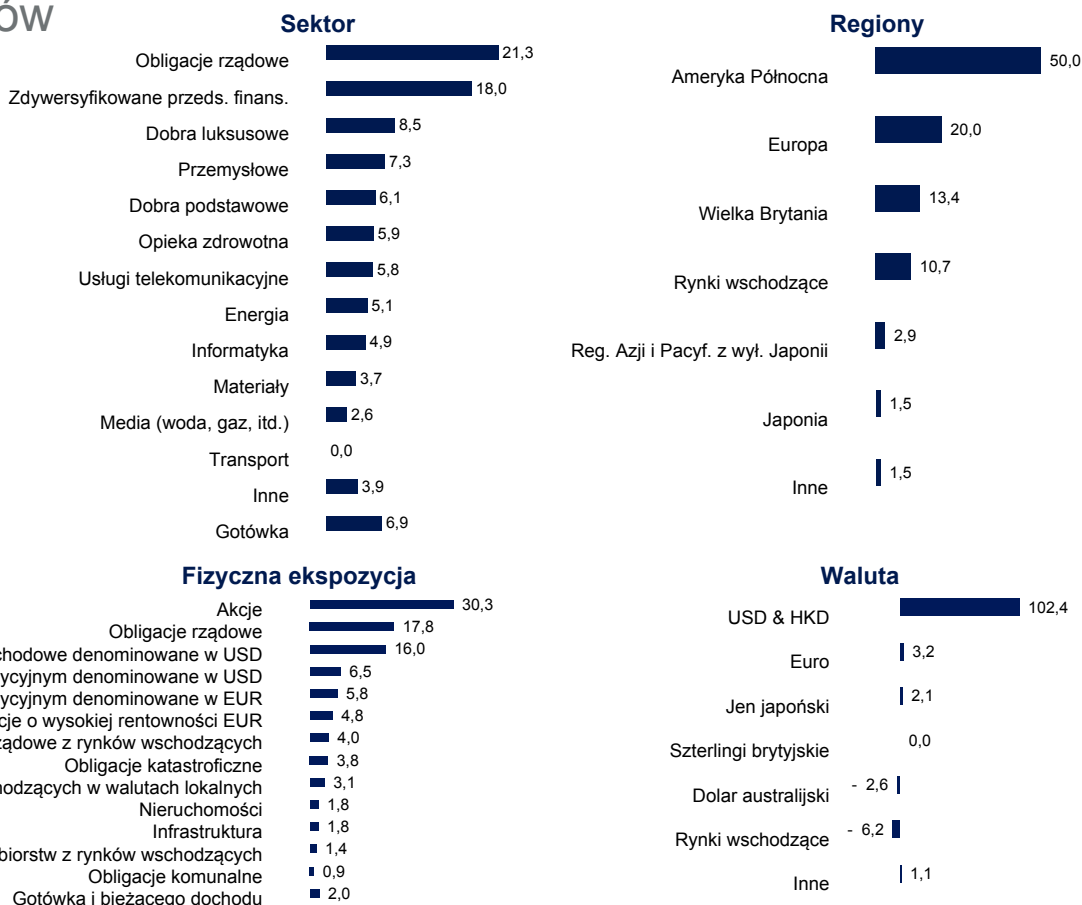
Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	% Wartości aktywów netto
1. US Treasury Note 1% 15/09/2017	1,1
2. UK Gilt Treasury 4.5% 07/03/2019	1,0
3. US Treasury Note 3.125% 15/08/2044	1,0
4. US Treasury Note 3.5% 15/02/2018	1,0
5. US Treasury Note 1.375% 30/09/2018	0,9
6. US Treasury Note 1.75% 30/09/2019	0,9
7. US Treasury Note 2.375% 31/12/2020	0,9
8. US Treasury Note 2% 15/11/2021	0,9
9. Italy Btps 5.5% 01/09/2022	0,8
10. US Treasury Note 2.125% 15/08/2021	0,8
Łącznie	9,3

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	Dywidendowe
SEDOL	B7B2QC7	B6YVSQ2
Bloomberg	SCHGMAA:LX	SCHGMIA:LX
Reuters	LU0757359368.LUF	LU0757359954.LUF
ISIN	LU0757359368	LU0757359954
Waluta podstawowa funduszu	USD	
Częstotliwość transakcji	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 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.

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 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.