

Schroder International Selection Fund Asian Bond Absolute Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 EUR Hedged

Data uruchomienia funduszu	16 październik 1998
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 583,2
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	101,63
Łączna liczba pozycji	74
Benchmark	EUR LIBOR 3 Months
Zarządzający funduszem	Rajeev De Mello
Fundusz zarządzany od	01 lipiec 2011
Kupon	3,61 %
Efektywne duration funduszu w latach	2,80
Rentowność do wykupu	2,86 %
Średni rating kredytowy	A-
Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)	3,28

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 podatki od podziału/wypłat.

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. Dnia 1 sierpień 2010 r. fundusz Schroder ISF Asian Bond zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Bond Absolute Return i zmienił się też jego cel inwestycyjny. Dnia 01/12/2011 r. indeks LIBOR 3 Months zastąpił Citi Treasury / Agency TR. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie bezwzględnego 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, emitowanych przez rządy, agencje rządowe, emitentów ponadnarodowych oraz przedsiębiorstwa z krajów azjatyckich bez Japonii (w tym swapów 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.

Czynniki ryzyka

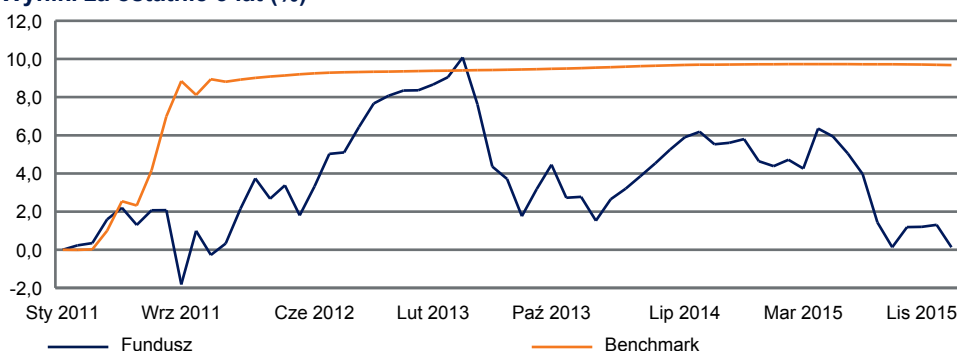
Brak gwarancji kapitału. Fundusz może inwestować w produkty strukturyzowane, by uzyskać dostęp do rynków objętych ograniczeniami. W przypadku niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań wartość produktów strukturyzowanych może być zerowa. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym zwykle 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 zabezpieczonych. Inwestycje w instrumenty rynków pieniężnych i lokaty w instytucjach finansowych mogą wiązać się z wahaniami cen lub niewywiązaniem się ze zobowiązań przez emitenta. Niektóre ze zdeponowanych kwot mogą zostać niezwrócone funduszowi. 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 tym powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. Wschodzące rynki akcji mogą charakteryzować się większą niestabilnością niż rynki akcji w stabilnych gospodarkach. Inwestycje w waluty mogą wiązać się z ryzykiem walutowym. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkoterwiałych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Fundusz może być wspomagany dźwignią finansową, co może zwiększyć jego niestabilność. Rynki wschodzące zwykle wiążą się z większym ryzykiem politycznym, prawnym, związanym z kontrahentami i operacyjnym. Fundusz wchodzi na rynek transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi. W przypadku braku wypłacalności strony trzeciej niezrealizowany zysk z transakcji i ekspozycja rynkowa mogą zostać utracone. 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	10 lat
Fundusz	-1,2	-1,0	-3,7	-1,2	-4,1	-7,6	0,1	10,1
Benchmark	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	0,3	9,7	43,2

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-3,2	1,8	-5,1	8,0	-0,3
Benchmark	-0,0	0,2	0,2	0,5	8,8

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 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

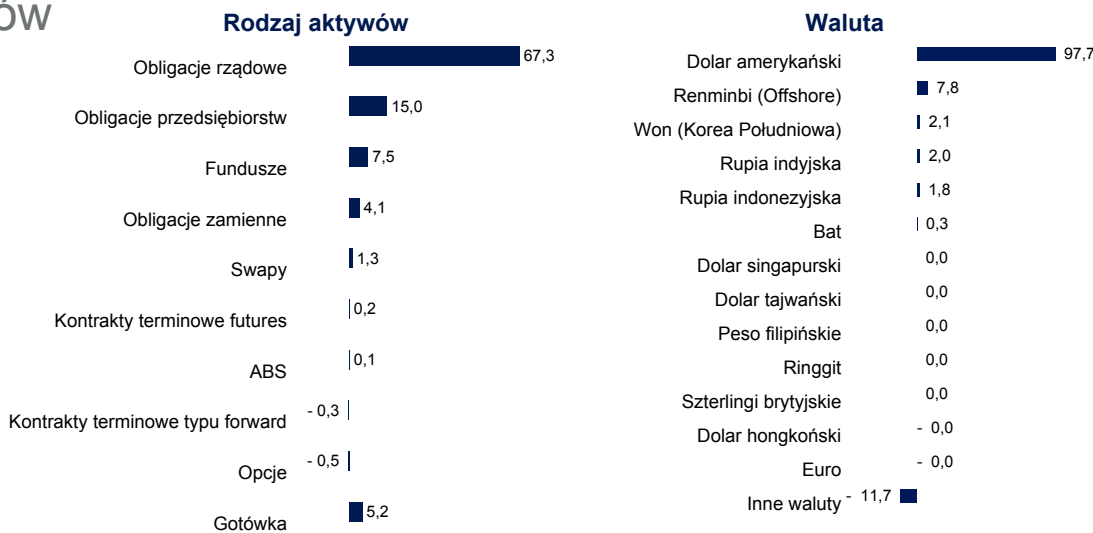
10 największych pozycji

	% Wartości aktywów netto
1. Korea Treasury Bond 5.75% 10/09/2018	8,3
2. Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	7,4
3. United States Treasury Bill 0% 21/04/2016	6,9
4. India Government Bond 7.16% 20/05/2023	6,4
5. India Government Bond 7.8% 11/04/2021	6,0
6. India Government Bond 8.28% 21/09/2027	4,7
7. Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028	4,1
8. United States Treasury Bill 0% 09/06/2016	3,9
9. Schroder ISF RMB Fixed Income	3,8
10. Schroder China Fixed Income Fund	3,7
Łącznie	55,2

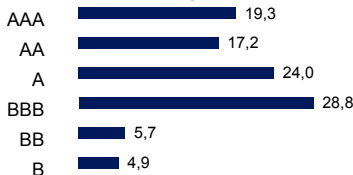
Struktura aktywów (%)

Nota bene: Ratingi kredytowe obliczane są z wykorzystaniem ratingów dla aktywów z różnych agencji ratingowych.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating instrumentów o stałym dochodzie



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	B28V257	B28V279
Bloomberg	SCHAA1:LX	SCHADA1:LX
Reuters	LU0327382148.LUF	LU0327382494.LUF
ISIN	LU0327382148	LU0327382494
Waluta podstawowa funduszu	USD	
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,04 %	

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 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 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.