

# Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

<b>Data uruchomienia funduszu</b>	11 lipiec 2012
<b>Wartość aktywów funduszu (w milionach)</b>	USD 68,0
<b>Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)</b>	93,39
<b>Łączna liczba pozycji</b>	127
<b>Benchmark</b>	1/3 EMBI Global Div; 1/3 JPM GBI-EM Global Div; 1/3 CEMBI Broad Div
<b>Zarządzający funduszem</b>	James Barrineau & Rajeev de Mello
<b>Fundusz zarządzany od</b>	11 lipiec 2012
<b>Kupon</b>	6,71 %
<b>Efektywne duration funduszu w latach</b>	6,18
<b>Efektywne duration indeksu w latach</b>	5,35
<b>Rentowność do wykupu</b>	7,47 %
<b>OAS funduszu</b>	480 bp
<b>OAS indeksu</b>	345 bp
<b>Średni rating kredytowy</b>	BBB-
<b>Roczna zmienność za ostatnie 3 lata (%)</b>	7,32

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.

## Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału i bieżącego dochodu.

Dla realizacji celu inwestycyjnego Fundusz inwestuje przede wszystkim 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 rynków wschodzących, a także w pochodne instrumenty finansowe (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. Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką nie przekroczą 20% aktywów netto Funduszu.

## Czynniki ryzyka

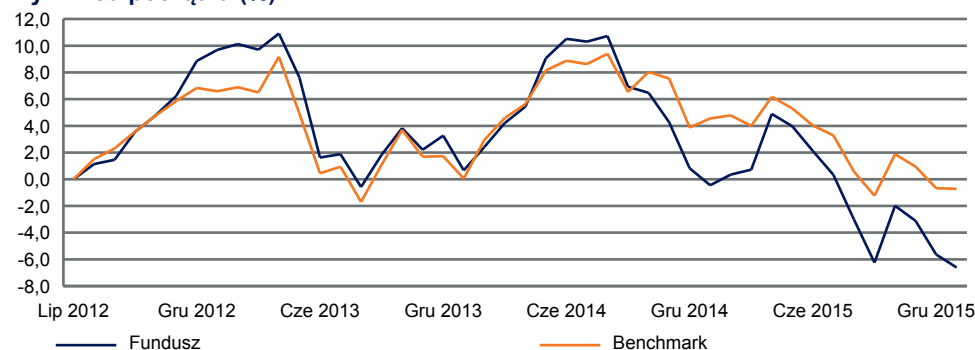
Emitent papieru wartościowego może nie być w stanie zrealizować swych zobowiązań do terminowej wypłaty odsetek i kapitału. Wpływa to na rating kredytowy takich papierów wartościowych. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych w ramach procesu inwestycyjnego. Nie ma jednak żadnej gwarancji, że takie instrumenty przyniosą oczekiwane rezultaty. Wykorzystywane walutowe instrumenty pochodne obciążone są ryzykiem braku realizacji zobowiązań przez kontrahenta transakcji. W ten sposób strata może dotknąć zarówno niezrealizowany zysk na transakcji, jak i część pożądaną ekspozycji rynkowej. Działalność funduszu uzależniona jest od osób trzecich, a sam fundusz może notować zakłócenia bądź straty w razie braku realizacji zobowiązań przez takie osoby.

## Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-1,0	-4,7	-6,9	-1,0	-6,2	-14,9	---	-6,6
Benchmark	-0,1	-2,6	-3,9	-0,1	-5,1	-6,9	---	-0,7

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-6,4	-2,4	-5,1	---	---
Benchmark	-4,4	2,1	-4,8	---	---

### Wyniki od początku (%)



**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



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



# Schroders

# Analiza posiadanych pozycji

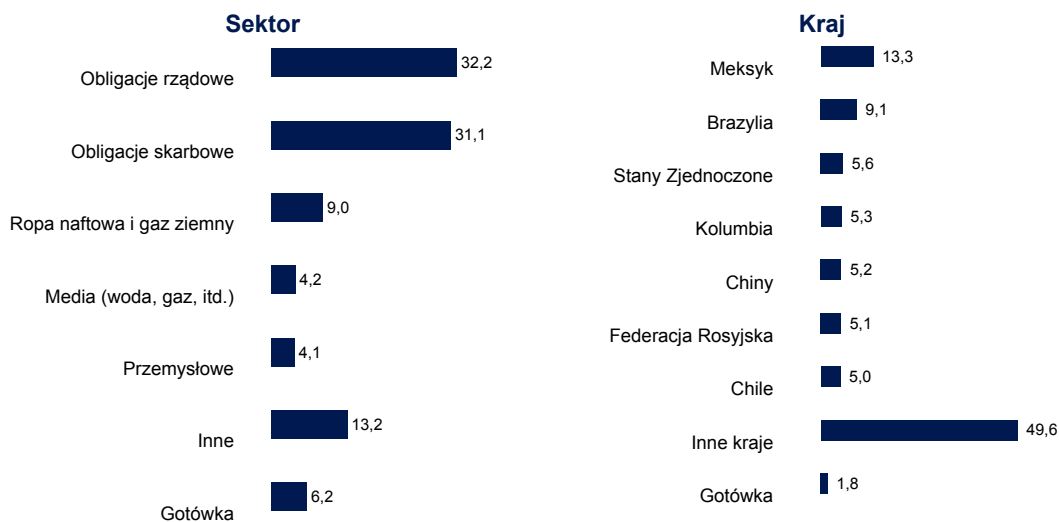
10 największych pozycji	% Wartości aktywów netto
1. US T-Bill 0% 04/02/2016	6,1
2. Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	4,0
3. Republic of Ecuador 10.5% 24/03/2020	2,8
4. Republic of Panama 4.3% 29/04/2053	2,6
5. YPF Sociedad Anonima 8.5% 28/07/2025	2,6
6. Instituto Costarricense 6.375% 15/05/2043	2,4
7. Dev. Bank Kazakhstan 4.125% 10/12/2022	2,1
8. Mexico BONOS Desarrollo 7.5% 03/06/2027	2,0
9. Brazil 5% 27/01/2045	2,0
10. Codelco 4.5% 16/09/2025	2,0
<b>Łącznie</b>	<b>28,6</b>

## Struktura aktywów (%)

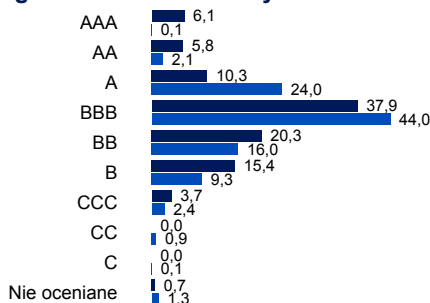
Fundusz  
Benchmark

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

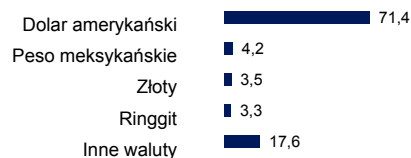
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



### Rating instrumentów o stałym dochodzie



### Waluta



## 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>	B7GH166	B83YC42
<b>Bloomberg</b>	SIEMA1U:LX	SEMBDA1:LX
<b>Reuters</b>	LU0795632420.LUF	LU0840098734.LUF
<b>ISIN</b>	LU0795632420	LU0840098734
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	USD	
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)	
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	1,85 %	
<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 znajdują zastosowanie do danych osób trzecich znajdujących 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 w z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje 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.