

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

Data uruchomienia funduszu

29 sierpień 1997

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 2.878,8

Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)

105,88

Łączna liczba pozycji

53

Zarządzający funduszem

Abdallah Guezour

Fundusz zarządzany od

01 lipiec 2000

Efektywne duration funduszu w latach

3,94

Rentowność do wykupu

3,50 %

Średni rating kredytowy

AA-

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz
Roczna zmienność (%)	3,2
Wskaźnik Sharpe'a	-1,3

Powyższe wskaźniki opierają się na wynikach wynikających z porównania cen zakupu (bid to bid).

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 na rynkach wschodzących.

Czynniki ryzyka

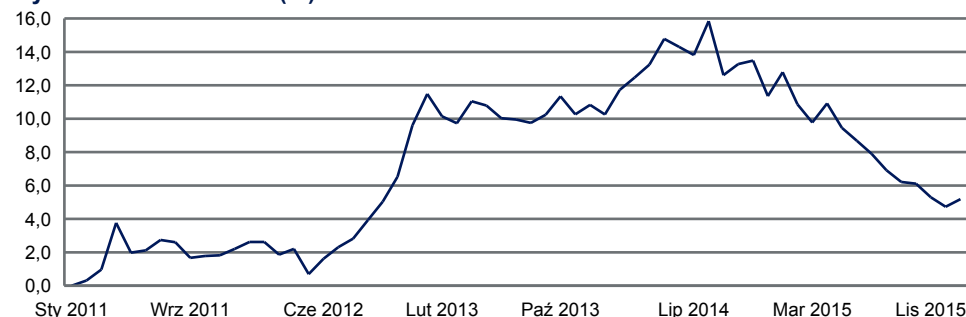
Inwestycje w instrumenty dłużne podlegają przede wszystkim ryzyku stopy procentowej, ryzyku kredytowemu oraz ryzyku działalności gospodarczej i - potencjalnie - ryzyku walutowemu. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność cen jednostek funduszu z uwagi na mocniejsze związanie ich ze zdarzeniami zachodzącymi na rynku. Inwestycje na rynkach wschodzących związane są z ryzykiem rynkowym oraz - potencjalnie - z ryzykiem płynności oraz ryzykiem walutowym. Inwestycje w fundusze bezwzględnej stopy wzrostu są związane przede wszystkim z ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem rynkowym, ryzykiem płynności, ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem działalności gospodarczej, a także - potencjalnie - z ryzykiem walutowym.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	0,4	-0,9	-2,5	0,4	-6,7	-5,6	5,2	48,4

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-6,0	0,5	1,1	7,2	1,5

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 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 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.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Fundusz ten ma na celu osiągnięcie bezwzględnej stopy zwrotu i dlatego nie jest zarządzany względem konkretnego benchmarku.

Dnia 1 czerwca 2008 r. fundusz Schroder ISF Emerging Markets Debt zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return i zmienił się też jego cel inwestycji.



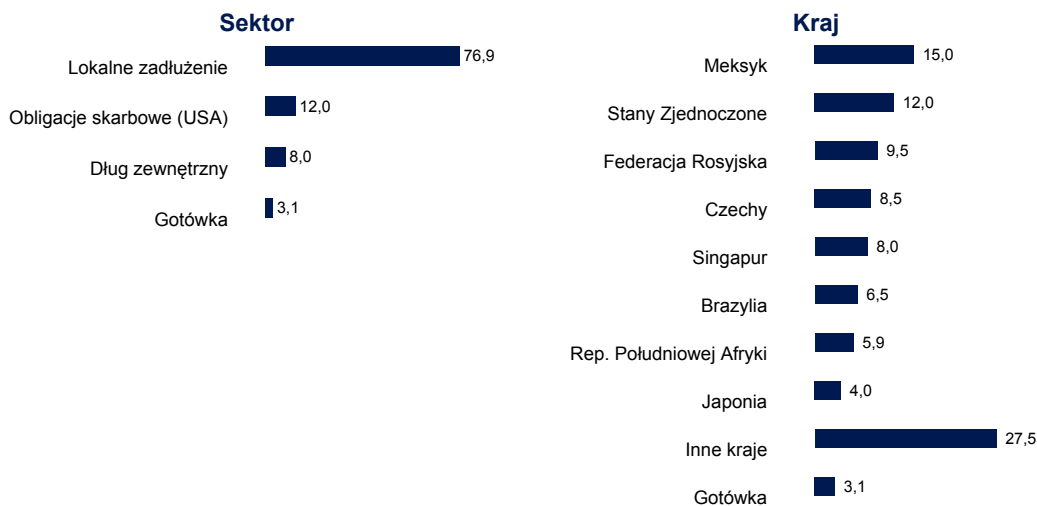
Schroders

Analiza posiadanych pozycji

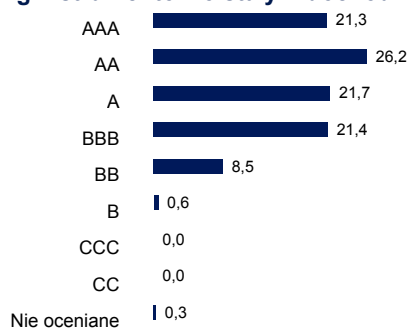
5 największych pozycji	Waluta	% Wartości aktywów netto
1. Czech Republic Government Bond 4% 11/04/2017	CZK	7,3
2. Poland Government Bond 5% 25/04/2016	PLN	6,2
3. United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	USD	5,5
4. Mexico Cetes 0% 04/02/2016	MXN	5,4
5. United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	USD	5,1
	Łącznie	29,6

Struktura aktywów (%)

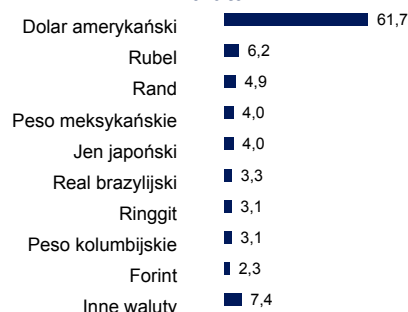
Zródło danych dotyczących funduszu: Schroders



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
SEDOL	B4T61D6
Bloomberg	SEMDHA1:LX
Reuters	LU0455362383.LUF
ISIN	LU0455362383
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Oplaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,28 %
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 znajdującego 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.