

Schroder International Selection Fund Global Conservative

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Fundusz Schroder ISF Global Conservative uruchomiono w lipcu 2012 r., by wyjść naprzeciw przesileniu posiadaczy jednostek uczestnictwa z gamy Strategic Solutions do Schroder ISF SICAV. Przed 02 lipca 2012 r. fundusz wykorzystuje osiągnięcia funduszy Strategic Solutions - Schroder Global Conservative Fund (uruchomionego 29 września 2006 r.) jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników. Dnia 02/11/2015 zmienił się cel inwestycji funduszu Schroder ISF Global Conservative.

Ten typ akcji jest obecnie zamknięty dla celów zapisów. Subskrypcja na ten typ akcji może zostać ponownie otwarta w przyszłości, gdy zarządzający uzna, że nowe wpływy nie będą miały wpływu na wyniki.

Data uruchomienia funduszu

02 lipiec 2012

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 41,7

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

124,79

Łączna liczba pozycji

187

Zarządzający funduszem

Urs Duss & Ugo Montrucchio

Fundusz zarządzany od

01 grudzień 2011

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz
Roczna zmienność (%)	3,0
Wskaźnik Sharpe'a	0,3

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

Cel i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia stopy zwrotu na poziomie 3-miesięcznej stopy EURIBOR +1,5% w skali roku (w ujęciu brutto), na przestrzeni trwającego zazwyczaj pięć lat cyklu koniunkturalnego, inwestując bezpośrednio w kapitałowe i dłużne papiery wartościowe stanowiące przedmiot obrotu na całym świecie lub pośrednio w finansowe instrumenty pochodne. Przynajmniej dwie trzecie aktywów Funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) będzie inwestowane w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z całego świata, obligacje, w tym obligacje rządowe, obligacje korporacyjne, dłużne papiery wartościowe rynków wschodzących, obligacje wysokodochodowe, obligacje zamienne, obligacje indeksowane wskaźnikiem inflacji, a także alternatywne kategorie aktywów (określone w Załączniku III Prospektu informacyjnego), takie jak zbywalne papiery wartościowe związane towarami i surowcami, infrastrukturalne oraz papiery wartościowe rynku nieruchomości (w tym REIT). Fundusz może inwestować w finansowe instrumenty pochodne, w tym m.in. kontrakty futures, opcje i swapy total return, dla celów inwestycyjnych oraz w celu efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może zawierać transakcje kupna i sprzedaży kontraktów terminowych futures i opcji. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem inwestycyjnym. Fundusz może utrzymywać też salda środków pieniężnych na depozytach. Fundusz nie będzie inwestować więcej niż 10% swoich aktywów netto w otwarte fundusze inwestycyjne.

Czynniki ryzyka

Brak gwarancji kapitału. 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 może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań będących przedmiotem inwestycji. Fundusz inwestuje w inne fundusze i jego płynność zależy od płynności funduszy będących przedmiotem inwestycji. Jeżeli fundusze będące przedmiotem inwestycji zawieszają lub odroczą wypłatę należności z umorzenia, może mieć to także wpływ na zdolność funduszu do realizacji żądań umorzenia.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-0,1	-1,4	-2,5	-0,1	-4,6	3,3	8,9	24,8

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

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 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.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

Pozycje obejmują instrumenty pochodne.

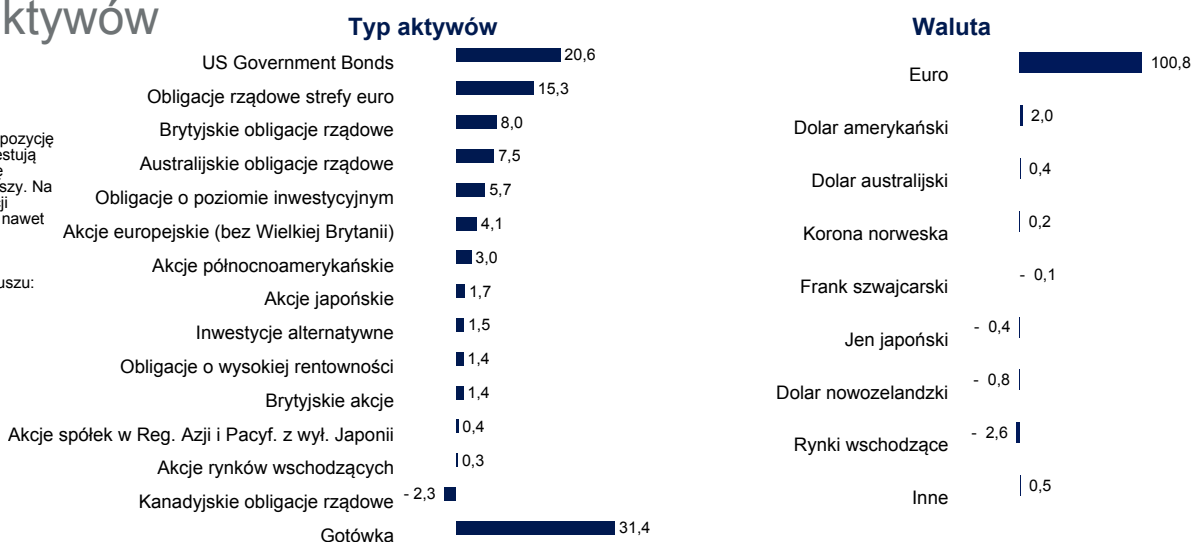
10 największych pozycji		% Wartości aktywów netto
1.	SFE Australia 10 Year Bond Future March 2016	7,5
2.	Iboxx Corporate Overall Total Return Index (TRS)	5,7
3.	US Treasury 2.375% 31/12/2020	4,6
4.	US Treasury 1.625% 15/11/2022	4,4
5.	US Treasury 3.125% 15/08/2044	4,0
6.	US Treasury 1.25% 29/02/2020	3,9
7.	Italy Btps 5.5% 01/09/2022	3,5
8.	US Treasury 1% 15/09/2017	3,5
9.	US Treasury 1.75% 30/09/2019	3,2
10.	UK Gilt 4.75% 07/12/2030	3,1
		Łącznie 43,4

Zarządzanie	(%)	Wzrostowe a Tradycyjnie bezpieczne	(%)
Inwestycje bezpośrednie	65,6	Aktywa tradycyjnie bezpieczne	87,7
Actively managed funds	1,6	Aktywa wzrostowe	12,3
ETFs	1,4		
Gotówka	31,4		

Struktura aktywów (%)

Ekspozycja walutowa mierzy ekspozycję na bazowe rynki, na których inwestują wybrane fundusze, nie odnosi się natomiast do waluty takich funduszy. Na przykład, fundusz japońskich akcji będzie liczyć ekspozycję na JPY nawet wówczas, gdy sam fundusz jest denominowany w GBP.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Informacje

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tel.: (352) 341 342 12
Faks: (352) 341 342 342
Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

	Akumulacyjne	Dywidendowe
SEDOL	B7252F0	B805GK2
Bloomberg	SIGCA1A:LX	SIGCA1I:LX
Reuters	LU0776413279.LUF	LU0776413436.LUF
ISIN	LU0776413279	LU0776413436
Waluta podstawowa funduszu	EUR	
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,87 %	
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 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.