

Schroder International Selection Fund Global Dynamic Balanced

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Data uruchomienia funduszu	Fundusz Schroder ISF Global Dynamic Balanced uruchomiono w lipcu 2012 r., by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa z gamy Strategic Solutions do Schroder ISF SICAV. Przed 02 lipca 2012 r. fundusz wykorzystuje osiągnięcia funduszy Strategic Solutions - Schroder Global Dynamic Balanced Fund (uruchomionego 28 września 2009 r.) jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników.
02 lipiec 2012	
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	
EUR 577,4	
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	
118,81	
Łączna liczba pozycji	
187	
Zarządzający funduszem	
Urs Duss & Ugo Montrucchio	
Fundusz zarządzany od	
28 wrzesień 2009	

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz
Roczna zmienność (%)	4,4
Wskaźnik Sharpe'a	0,2

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

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie całkowitego zwrotu w ujęciu w EUR poprzez inwestycje bezpośrednio lub pośrednio przy zastosowaniu finansowych instrumentów pochodnych (w tym swapów total return) i funduszy inwestycyjnych, funduszy ETF i Funduszy Spółki w kapitałowe i dłużne papiery wartościowe stanowiące przedmiot obrotu na całym świecie oraz w aktywa płynnościowe. Fundusz może też dążyć do ekspozycji na rynki walut i alternatywne kategorie aktywów, takie jak nieruchomości oraz towary i surowce, za pośrednictwem dozwolonych instrumentów pochodnych (w tym swapów total return) bądź instrumentów, takich jak fundusze REIT i fundusze ETF. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem inwestycyjnym. Kombinacja kategorii aktywów będzie każdorazowo uzależniona od zmieniających się warunków panujących na rynkach. Zarządzający inwestycjami może zajmować odpowiednie pozycje dla czerpania korzyści z szeregu pojawiających się możliwości, w tym pozycje w ramach różnych kategorii aktywów, podkategorii aktywów, sektorów lub regionów. Fundusz nie będzie inwestować więcej niż 10% swoich aktywów netto w fundusze inwestycyjne.

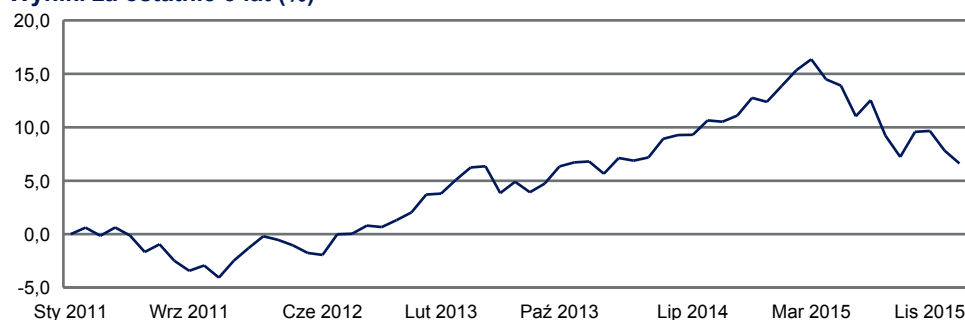
Czynniki ryzyka

Brak gwarancji kapitału. 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. 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. Fundusz inwestuje w inne fundusze i jego płynność zależy od płynności funduszy będących przedmiotem inwestycji. Jeśli fundusze będące przedmiotem inwestycji zawieszają lub odrocą 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	-1,1	-2,7	-5,3	-1,1	-6,4	2,8	6,6	18,8
Roczne wyniki (%)			2015	2014	2013	2012	2011	
Fundusz			-4,1	5,2	4,7	4,7	-3,0	

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.

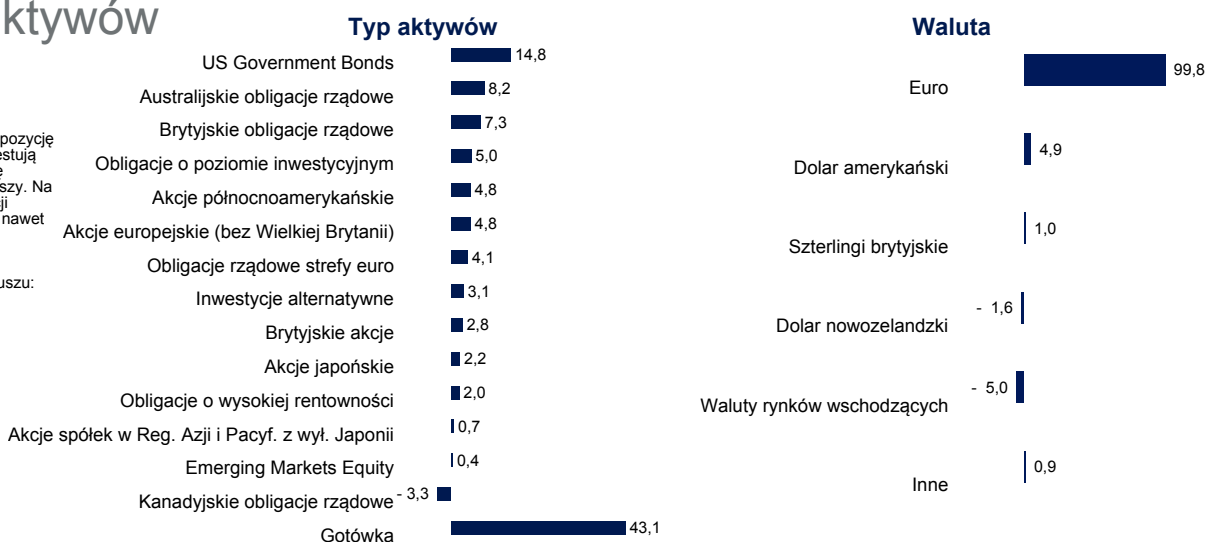
10 największych pozycji		% Wartości aktywów netto
1.	US 10 Year Note Future March 2016	10,1
2.	Euro Stoxx 50 Index Future March 2016	5,8
3.	iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	5,1
4.	Ultra US Treasury Bond Future March 2016	2,0
5.	Topix Index Future March 2016	1,9
6.	US Treasury 2.375% 31/12/2020	1,8
7.	US Treasury 1.625% 15/11/2022	1,7
8.	Alphabet	1,5
9.	US Treasury 3.125% 15/08/2044	1,5
10.	US Treasury 1.25% 29/02/2020	1,5
		Łącznie 32,9

Zarządzanie	(%)	Wzrostowe a Tradycyjnie bezpieczne	(%)
Inwestycje bezpośrednie	51,8	Aktywa tradycyjnie bezpieczne	82,3
Actively managed funds	3,1	Aktywa wzrostowe	17,7
ETFs	2,0		
Gotówka	43,1		

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) 341 342 212
 Faks: (352) 341 342 342
 Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

	Akumulacyjne	Dywidendowe
SEDOL	B807QC0	B82Q3L3
Bloomberg	SGDBA1A:LX	SGDBA1I:LX
Reuters	LU0776414160.LUF	LU0776414830.LUF
ISIN	LU0776414160	LU0776414830
Waluta podstawowa funduszu	EUR	
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,13 %	
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 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.