

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Allocation

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Data uruchomienia funduszu	Fundusz Schroder ISF Balanced Portfolio 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 - Balanced Portfolio (uruchomionego 08 grudnia 2003 r.) jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników.
02 lipiec 2012	
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	
USD 137,7	
Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)	
158,78	
Łączna liczba pozycji	
176	
Zarządzający funduszem	
Iain Cunningham & Aymeric Forest	
Fundusz zarządzany od	
30 listopad 2009	

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz
Roczna zmienność (%)	6,5
Wskaźnik Sharpe'a	0,4

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

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie całkowitego zwrotu w terminie średnim do dłuższego.

Fundusz inwestuje głównie w globalne akcje oraz globalne papiery wartościowe o stałym dochodzie bezpośrednio lub pośrednio poprzez zastosowanie funduszy inwestycyjnych (w tym funduszy Spółki) bądź finansowych instrumentów pochodnych (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. Fundusz może także uzyskiwać ekspozycję na alternatywne kategorie aktywów.

Czynniki ryzyka

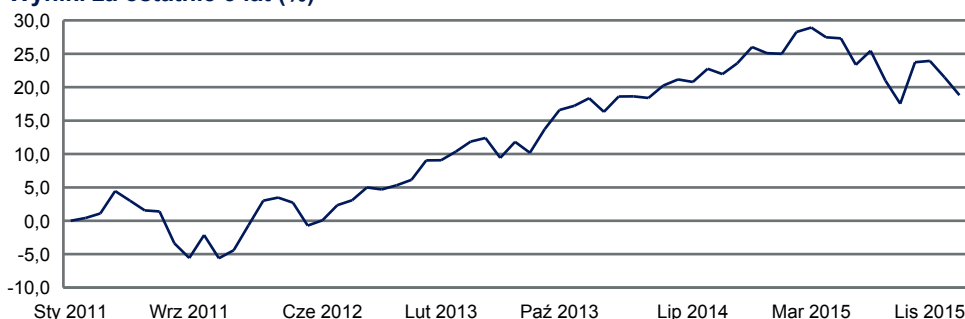
Brak gwarancji kapitału. Inwestycje w obligacje i inne instrumenty dłużne, w tych powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. Emitent papierów wartościowych może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań 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 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	10 lat
Fundusz	-2,2	-4,0	-5,3	-2,2	-5,0	9,0	18,8	27,1

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-2,9	5,7	11,5	11,0	-3,4

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 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.

Dnia 03/02/2014 nazwa funduszu, który poprzednio działał pod nazwą Schroder ISF Balanced Portfolio, uległa zmianie na Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

Pozycje obejmują instrumenty pochodne.

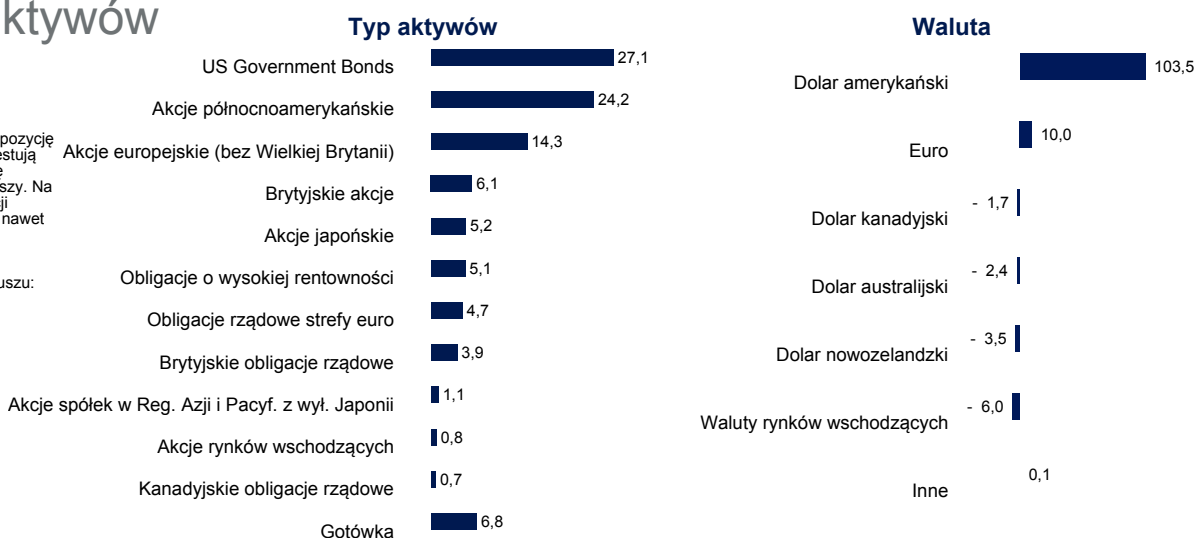
10 największych pozycji		% Wartości aktywów netto	
1.	US 10 Year Note Future March 2016		10,1
2.	Euro Stoxx 50 Index Future March 2016		5,8
3.	iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF		5,1
4.	Ultra US Treasury Bond Future March 2016		2,0
5.	Topix Index Future March 2016		1,9
6.	US Treasury 2.375% 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	88,1	Aktywa wzrostowe	56,9
ETFs	5,1	Aktywa tradycyjnie bezpieczne	43,1
Gotówka	6,8		

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 liczył 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
SEDOL	B89GTT6
Bloomberg	SISBAA1:LX
Reuters	LU0776416371.LUF
ISIN	LU0776416371
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,11 %
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 znajdują zastosowanie do danych osób trzecich znajdujących 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.