Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 29.02.2020

Cele funduszu i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału oraz bieżącego dochodu poprzez inwestycje w obligacje emitowane przez rządy oraz spółki w Azji.Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w obligacje, instrumenty pochodne na obligacje oraz waluty. Obligacje emitowane są przez rządy, agencje rządowe oraz firmy działające w Azji, w tym w krajach Azji Zachodniej, jak opisano w Prospekcie emisyjnym. Fundusz ma służyć czerpaniu korzyści ze wzrostów na rynkach przy jednoczesnym ograniczeniu strat w okresach spadków na rynkach dzięki zastosowaniu instrumentów pochodnych. Nie ma gwarancji minimalizacji strat.Fundusz może dokonywać inwestycji w Chinach kontynentalnych poprzez program Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII") lub rynki regulowane.Fundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w obligacje o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego (na bazie oceny agencji Standard & Poor's lub porównywalnej oceny innej agencji ratingowej w zakresie obligacji z określonym ratingiem i implikowanego ratingu Schroders w przypadku obligacji bez ratingu).Fundusz może również inwestować bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne klasy aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz może utrzymywać środki pieniężne. Fundusz może (w wyjątkowych sytuacjach) utrzymywać do 100% swoich aktywów w instrumentach rynku pieniężnego lub gotówkowych środkach pieniężnych.Będzie to ograniczone do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie fundusz zostanie zlikwidowany).Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem. Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej i zajmować krótkie pozycje.

Istotne zagrożenia związane z tą inwestycją są wykazane na drugiej stronie niniejszego zestawienia i powinny zostać dokładnie przeanalizowane przed dokonaniem jakichkolwiek inwestycji.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 29.02.2020

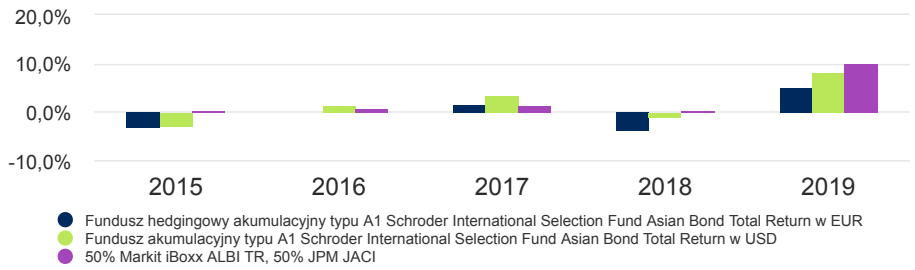
Wynik klasy jednostki

Skumulowane wyniki	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Klasa jednostki (netto)	-0,0	1,1	0,2	3,3	2,7	-0,3	7,3
USD Unhedged	0,2	1,8	0,6	6,4	11,1	10,2	19,7
Benchmark USD	0,4	2,3	1,3	8,9	13,4	14,8	30,2

Wynik roczny - dyskrecjonalny	Lut 15 - Lut 16	Lut 16 - Lut 17	Lut 17 - Lut 18	Lut 18 - Lut 19	Lut 19 - Lut 20
Klasa jednostki (netto)	-4,9	2,0	0,5	-1,1	3,3
USD Unhedged	-4,3	3,7	2,4	2,0	6,4
Benchmark USD	0,4	0,8	1,4	2,7	8,9

Wynik w roku kalendarzowym	2015	2016	2017	2018	2019
Klasa jednostki (netto)	-3,2	0,0	1,6	-3,7	5,2
USD Unhedged	-2,6	1,4	3,5	-0,9	8,4
Benchmark USD	0,3	0,8	1,3	0,5	10,2

Wyniki w ciągu 5 lat (%)



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wskazówką co do przyszłych wyników i nie muszą się powtórzyć Wartość inwestycji i zysk z nich pochodzący może spaść jak i wzrosnąć a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanych kwot Zmiany w kursach wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji zagranicznych.
Źródło: Morningstar, porównanie cen zakupu, zysk reinwestowany netto, bez opłat. Fundusz nie posiada docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki funduszu należy porównać z 50% indeksu Markit iBoxx Asian Local Currency oraz +50% indeksu JP Morgan Asian Credit.
Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem indeksu benchmarkowego.
Benchmark jest obliczany w tej samej walucie co dana kategoria akcji Aby umożliwić porównanie wyników hedgingowej kategorii akcji i benchmarku, i wykazać efekt ryzyka kursowego, pokazano również równoważne wyniki dla niehedgingowej kategorii akcji w walucie bazowej.
Ekwiwalent akcji niehedgingowych i benchmark pozostaną puste jeśli data rozpoczęcia będzie inna niż w wypadku daty rozpoczęcia akcji hedgingowych Dnia 1 sierpień 2010 r. fundusz Schroder ISF Asian Bond zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Bond Absolute Return. Dnia 01.12.2011r. indeks LIBOR 3 Months zastąpił Citi US Treasury / Agency TR. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 01.03.2018 r. indeks 50% Markit iBoxx Asian Local Currency + 50% JP Morgan Asian Credit zastąpił LIBOR 3 Months. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Wyniki historyczne za ten okres uzyskano w warunkach i okolicznościach,które uległy trwałej zmianie. Cele i polityka inwestycyjna funduszu uległyzmianie w marcu 2018 r. Dnia 01.03.2018 r. fundusz Schroder ISF Asian Bond Absolute Return zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Bond Total Return. Dnia 1 sierpień 2010 r. fundusz Schroder ISF Asian Bond zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Bond Absolute Return.
Fundusz nie jest zarządzany wobec punktu odniesienia, jednak jego rentowność można zmierzyć na podstawie jednego albo większej liczby punktów odniesienia.

Fakty dotyczące funduszu

Zarządzający funduszem	Julia Ho ; Chow Yang Ang
Fundusz zarządzany od	28.02.2018 ; 28.02.2018
Instytucja zarządzająca funduszem	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Miejsce notyfikacji	Luksemburg
Data startu funduszu	16.10.1998
Data startu klasy jednostek	09.11.2007
Waluta bazowa funduszu	USD
Waluta klasy jednostki	EUR
Aktywa funduszu (Mln)	USD 195,08
Liczba pozycji	132
Test porównawczy	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI
WAN jednostki	EUR 105,9574
Częstotliwość obrotu	Codziennie
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji

Opłaty i koszty

Koszty bieżące	1,80%
Opłata za zerwanie umowy	0,00%
Maksymalna opłata wejściowa	2,00%

Szczegóły zakupu

Minimalna kwota pierwszej subskrypcji	EUR 1.000 ; USD 1.000 lub ich bliska równowartość w jakiejkolwiek innej w pełni wymienialnej walucie.

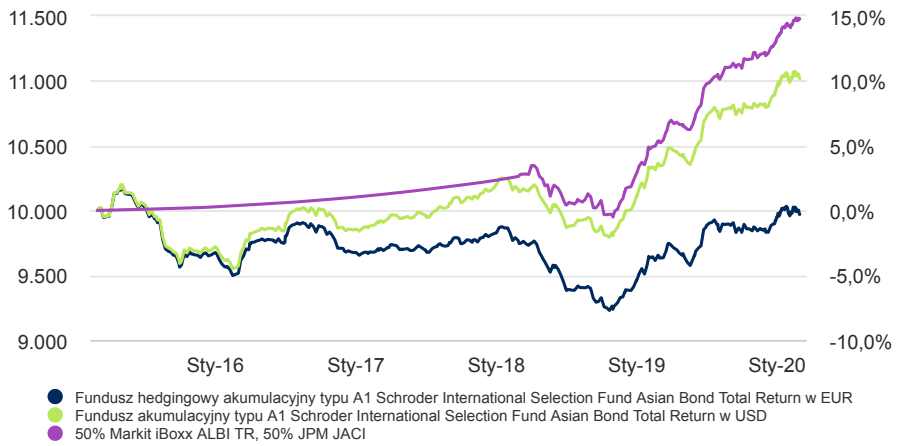
Kody

ISIN	LU0327382148
Bloomberg	SCHAHA1 LX
SEDOL	B28V257
Reuters	LU0327382148.LUF

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 29.02.2020

5-letni okres zwrotu EUR 10.000



Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wskazówką co do przyszłych wyników i nie muszą się powtórzyć
Wartość inwestycji i zysk z nich pochodzący może spaść jak i wzrosnąć a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanych kwot Zmiany w kursach wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji zagranicznych.
Wykres służy wyłącznie celom ilustracyjnym i nie odzwierciedla rzeczywistej stopy zwrotu inwestycji.
Stopa zwrotu jest obliczana według wartości ofert kupna (co oznacza, że wyniki są niezależne od wszelkich opłat początkowych), dochód netto reinwestowany, po odliczeniu opłat.

Syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka (ang. SRRI)

NIŻSZE RYZYKO Potencjalnie niższe nagrody
WYŻSZE RYZYKO Potencjalnie wyższe nagrody

1	2	3	4	**5**	6	7

Kategoria ryzyka została obliczona przy użyciu danych historycznych dotyczących wyników i nie musi być niezawodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu. Nie ma gwarancji, że kategoria ryzyka funduszu pozostanie taka sama. Może ona ulec zmianie. Fundusz sklasyfikowany w najniższej kategorii nie oznacza inwestycji bez ryzyka. Fundusz należy do tej kategorii, ponieważ może podejmować większe ryzyka w dążeniu do wyższych zysków, a cena może odpowiednio wzrastac i spadać.

Statystyki ryzyka i wskaźniki finansowe

	Fundusz	Test porównawczy
Roczna zmienność (%) (z 3 lat)	2,8	2,8
Efektywna duracja (w latach)	6,1	-
Bieżąca rentowność (%)	4,3	-
Dochód do dojrzałości	3,1	-

Źródło: Morningstar. Powyższe wskaźniki bazują na danych obliczanych według wartości ofert kupna dla ekwiwalentu akcji nehedgingowych.

Czynniki ryzyka

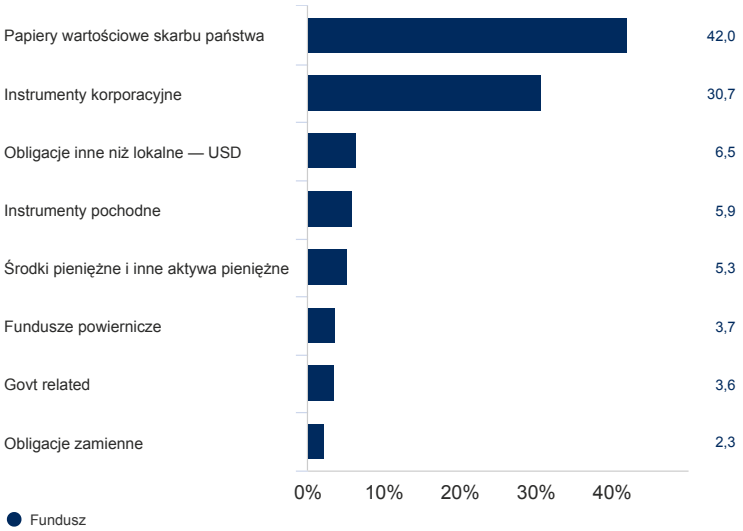
Ryzyko walutowe / zabezpieczona klasa jednostek udziału: Zabezpieczenie klasy jednostek udziału może nie być w pełni skuteczne, a rezydualne ryzyko walutowe wciąż może występować. Koszty związane z zabezpieczaniem mogą mieć wpływ na wyniki, a potencjalne zyski mogą być bardziej ograniczone niż w przypadku niezabezpieczonych klas jednostek uczestnictwa. **Ryzyko kredytowe:** Pogorszenie kondycji finansowej emitenta może spowodować częściowy lub całkowity spadek wartości jego obligacji.
Ryzyko płynności: W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie dokonać sprzedaży papierów wartościowych w pełnej wartości lub wcale. Może to wpływać na wyniki funduszu i wymuszać na funduszu konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.
Ryzyko operacyjne: Procesy operacyjne, w tym procesy związane z przechowywaniem aktywów, mogą zakończyć się niepowodzeniem. Może to skutkować stratami dla funduszu.
Ryzyko dotyczące wysokodochodowych obligacji: Wysokodochodowe obligacje (zazwyczaj o niższym ratingu lub bez ratingu) wiążą się zasadniczo z wyższym ryzykiem rynkowym, kredytowym oraz ryzykiem płynności.
Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi – efektywne zarządzanie portfelem i cele inwestycyjne: Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się w oczekiwany sposób oraz powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego, czego konsekwencją mogą być straty dla funduszu. Fundusz może również utrzymywać znaczące aktywa w instrumentach pochodnych, w tym stosować techniki krótkiej sprzedaży i dźwigni finansowej w celu osiągnięcia zysku. W przypadku zmiany wartości składnika aktywów wartość instrumentu pochodnego opartego na tym składniku może ulec znaczącej zmianie. Może to prowadzić do większych strat niż inwestowanie w instrumenty bazowe.
Ryzyko walutowe dotyczące renminbi w obrocie krajowym: Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty. Interwencje walutowe rządu chińskiego mogą wpływać na wartość inwestycji funduszu i wymuszać na funduszu konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.
Ryzyko stopy procentowej: Fundusz może utracić wartość bezpośrednio w wyniku zmian stóp procentowych.
Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj obarczone są większym ryzykiem politycznym, prawnym, kontrahenta, operacyjnym oraz płynności niż rynki rozwinięte.
Ryzyko kontrahenta: Fundusz może mieć uzgodnienia umowne z kontrahentami. W przypadku niemożności wypełnienia przez kontrahenta swoich zobowiązań, jego suma należna funduszowi może stanowić stratę, całkowitą lub częściową.
Ryzyko związane ze stopą zwrotu: Cele inwestycyjne wyrażają zamierzony wynik, ale nie ma pewności, że taki wynik zostanie osiągnięty. W zależności od warunków rynkowych i otoczenia makroekonomicznego cele inwestycyjne mogą stać się trudniejsze do osiągnięcia.
Międzybankowe stopy procentowe (IBOR): Przejście rynków finansowych od stosowania międzybankowych stóp procentowych (IBOR) do alternatywnych stóp referencyjnych może wpłynąć na wycenę niektórych aktywów oraz zakłócić płynność niektórych instrumentów. Może to wpłynąć na wyniki inwestycyjne funduszu.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

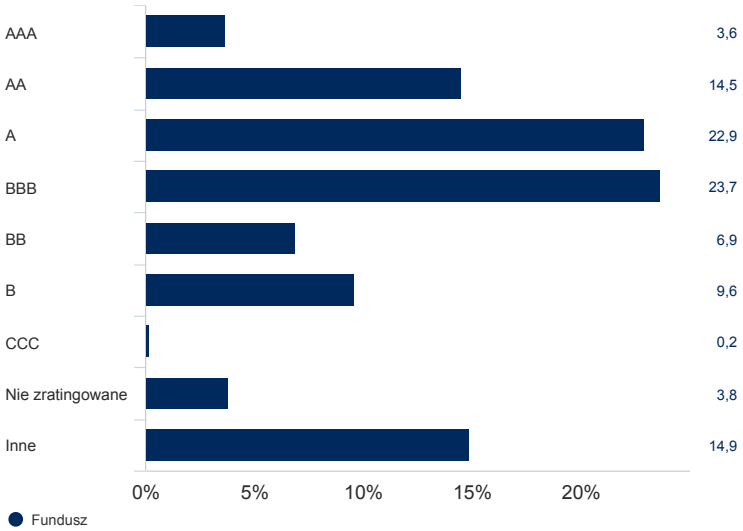
Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 29.02.2020

Alokacja aktywów

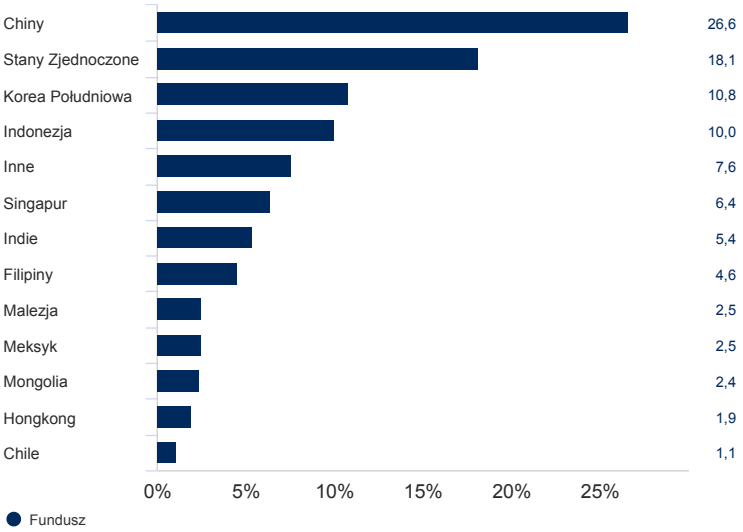
Sektor (%)



Jakość kredytowa (%)



Podział geograficzny w procentach (%)



Top 10 pozycji (%)

	Nazwa pozycji	%
1	Malaysia (Government) 3.828 05-Jul-2034	4,0
2	Korea (Republic Of) 2.0 10-Sep-2022	3,9
3	Bank Of Korea 1.18 02-Aug-2021	3,4
4	Philippines (Republic Of) 5.75 12-Apr-2025	2,9
5	Korea (Republic Of) 2.375 10-Dec-2028	2,8
6	India (Republic Of) 6.79 15-May-2027	2,6
7	Korea (Republic Of) 1.25 10-Dec-2022	2,6
8	China Peoples Republic Of (Government) 4.08 22-Oct-2048	2,5
9	Mongolia (Government Of) 8.75 09-Mar-2024 Reg-S (Senior)	2,4
10	Malaysia (Government) 3.882 14-Mar-2025	2,1

Źródło: Schroders. Główne aktywa i alokacja aktywów znajdują się na poziomie funduszy. Uwaga: Inne pozycje w zestawieniu ratingowym mogą obejmować fundusze powiernicze, środki pieniężne i instrumenty pochodne.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged | Dane na dzień 29.02.2020

Dostępne klasy jednostek

	Typ akumulacyjnych A1 EUR Hedged	Typ dystrybucyjnych A1 EUR Hedged
Częstotliwość dystrybucji	Brak dystrybucji	Co miesiąc
ISIN	LU0327382148	LU0327382494
Bloomberg	SCHAHA1 LX	SCHADA1 LX
SEDOL	B28V257	B28V279

Informacje kontaktowe

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luksemburg
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Uzyskał on zezwolenie z Financial Conduct Authority, który to organ jest organem regulacyjnym.

Ważne informacje

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 Sutherland Sp. k. Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Europe) 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 (Europe) 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. Firma Schroders będzie administratorem Państwa danych osobowych. Informacje na temat sposobów, w jaki firma Schroders może przetwarzać Państwa dane osobowe zawiera Polityka prywatności firmy dostępna pod adresem www.schroders.com/en/privacy-policy. Gdyby Państwo nie mieli dostępu do podanej strony internetowej możemy ją dostarczyć na Państwa życzenie. 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 znajdujące zastosowanie do danych osób trzecich znajdują się w Prospekcie i w witrynie internetowej www.schroders.com
Wskaźnik referencyjny: Porównawczy wskaźnik referencyjny wybrano, ponieważ zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik zapewnia odpowiednie porównanie uzyskiwanych wyników, zważywszy na cel inwestycyjny funduszu.