

# Schroder International Selection Fund EURO Bond

## A Accumulation Share Class

### Дата на пускане на фонда

18 Декември 1998

### Общ размер на фонда (милиони)

EUR 1.569,8

### Цена на акция в края на месеца (EUR)

23,18

### Общ брой компоненти

381

### Бенчмарк

Bloomberg Barclays EURO Aggregate

### Мениджъра на фонда

Grainger, Jolly, Global Multi-Sector Team

### Управление на фонда от

30 Ноември 2011

### Текуща печалба

1,24 %

### Ефективна дюрация на фонда в години

8,97

### Ефективна дюрация на индекса в години

7,33

### Ефективна доходност

-0,14 %

### Спред на Фонда с отчитане на опцията

94 bp

### Спред на Индекса с отчитане на опцията

68 bp

### Среден кредитен рейтинг

A

### Годишна волатилност за 3 години (%)

2,85

Текущата доходност отразява дохода, свързан с купоните за държаните инструменти в портфейла, като процент от тяхната пазарна стойност. Показаната стойност е средно претеглена пазарна стойност за целия портфейл. Не включва никакви предварителни разноси и инвеститорите могат да бъдат обложени с данък върху разпределението на постъпления.

## Инвестиционна цел и политика

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в облигации, деноминирани в евро.

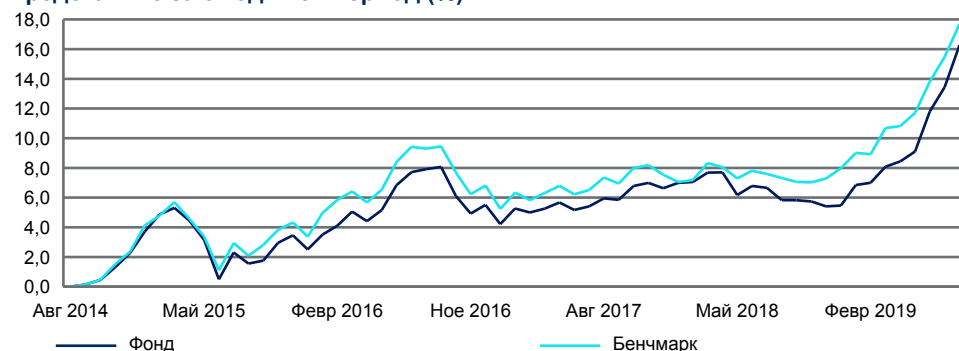
Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в облигации, деноминирани в евро, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в целия свят. Фондът може да инвестира до 30% от активите си в облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равносетен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигации с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигации без кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условни конвертируеми облигации. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да държи и парични средства.

## Анализ на представянето

Представяне (%)	1 месец	3 месеца	6 месеца	От началото на годината	1 година	3 години	5 години	10 години
Фонд	2,5	6,6	8,7	10,2	9,9	7,7	16,3	62,5
Бенчмарк	1,9	5,4	8,0	9,0	9,7	7,7	17,7	55,1

Годишно представяне (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Фонд	-1,1	1,1	2,9	0,2	10,8
Бенчмарк	0,4	0,7	3,3	1,0	11,1

### Представяне за 5-годишен период (%)



Получената възвръщаемост може да се повиши или да намалее в резултат на валутни колебания.

Резултатите на дейността в миналото не са надежден показател за бъдещи резултати, цените на акциите и тяхната доходност могат да намалееят, както и да се увеличат и е възможно инвеститорите да не получат сумата, която са инвестирали първоначално. Не се гарантират печалби. Инвестициите не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друга форма на гаранция.

Фондът се управлява спрямо бенчмарк и представянето му може да се измерва съответно с това, но мениджърът инвестира по собствена преценка и не се ограничава до инвестиране в съответствие със състава на бенчмарка.

Всички данни за представянето на фонда са въз основа на HCA (нетната стойност на активите), с реинвестиране на нетната печалба. Не са налични данни за периодите от време без посочен % на растежа. Ако даден клас дялове е създаден след датата на пускане на фонда, се използва симулирано минало представяне, основано на представянето на съществуващ клас дялове във фонда, като се взема предвид разликата в общото съотношение на разходите и се отчита въздействието на всякакви поощрителни премии, ако е приложимо.

Могат да възникнат някои разлики в представянето на фонда и на бенчмарка, тъй като представянето на фонда се изчислява в различен момент на оценка от бенчмарка.

Източник: Schroders

През януари 2007 г. индексът Bloomberg Barclays EURO Aggregate замени Citi EUROBIG Index (TR). Пълната история на предишния индекс е запазена и свързана с новия.

## Съображения за риска

- **Капиталов риск/условни конвертируеми облигации:** Фондът може да има значителни инвестиции в условни конвертируеми облигации. Ако финансовата мощ на емитента на облигациите (обикновено банка или застрахователна компания) спадне по предписан начин, облигациите може да понесат сериозна или пълна загуба на капитал.
- **Капиталов риск/политика на разпределение:** Тъй като фондът възнамерява да изплаща дивиденди независимо от резултатите си, дивидентът може да включва връщане на част от първоначалната Ви инвестиция.
- **Капиталов риск/отрицателна доходност:** Когато лихвените проценти са много ниски или отрицателни, доходността на фонда може да бъде нулева или отрицателна, а Ви може да не получите обратно цялата си инвестиция.
- **Риск от контрагента:** Контрагентът по споразумение, свързано с деривати или други договори, или синтетичен финансов продукт може да изпадне в невъзможност да спазва ангажиментите си към фонда, като потенциално породи частична или пълна загуба за фонда.
- **Риск от контрагента/паричен пазар и депозити:** Неуспех на депозитна институция или на емитент на инструмент на паричния пазар може да генерира загуби.
- **Кредитен риск:** Влошаване на финансовото състояние на емитент може да доведе до спад в стойността на облигациите му или до обезценяването им.
- **Валутен риск:** Фондът може да е изложен на различни валути. Промените във валутните курсове може да доведат до загуби.
- **Риск от деривати:** Дериватите може да не донесат очакваните резултати и може да породят загуби, по-големи от стойността им.
- **Риск от облигации с висока доходност:** Облигациите с висока доходност (нормално с по-нисък рейтинг или без кредитен рейтинг) обикновено носят по-висок пазарен, кредитен и ликвиден риск.
- **Лихвен риск:** Повишението на лихвените проценти обикновено води до спад в цените на облигациите.
- **Ливъридж риск:** Фондът използва деривати за ливъридж, което го прави по-чувствителен към някои пазари или движения на лихвените проценти и може да предизвика волатилност над средната и риск от загуба.
- **Ликвиден риск:** При трудни пазарни условия фондът може да не е в състояние да продава ценни книжа срещу пълната им стойност или да продава въобще. Това може да повлияе върху резултатите и да доведе до отлагане или спиране на обратното изкупуване на акциите му.
- **Оперативен риск:** Неизпълнение на задълженията на доставчици на услуги може да доведе до прекъсване на дейностите на фонда или до загуби.

## Анализ на компонентите

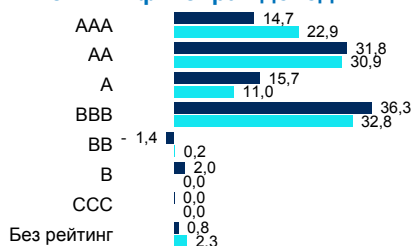
Топ 10 компонента	Сектор	% НСА
1. Italy Treasury Bill 0.95% 01/03/2023	Държавни облигации	5,1
2. France Government Bond 1.5% 25/05/2031	Държавни облигации	4,8
3. Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	Държавни облигации	4,3
4. France Government Bond 0% 25/03/2023	Държавни облигации	3,9
5. France Government Bond 1.5% 25/05/2050	Държавни облигации	2,7
6. European Financial Stability Fac 1.25% 24/05/2033	Наднационален	2,4
7. Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	Държавни облигации	2,3
8. Finland Government Bond 0% 15/09/2024	Държавни облигации	2,1
9. Fondo De Titul. Del Deficit Del Si 0.85% 17/12/2023	Агенции	2,0
10. Belgium Government Bond 4% 28/03/2032	Държавни облигации	1,6
	<b>Общо</b>	<b>31,2</b>

## Разпределение на активите (%)

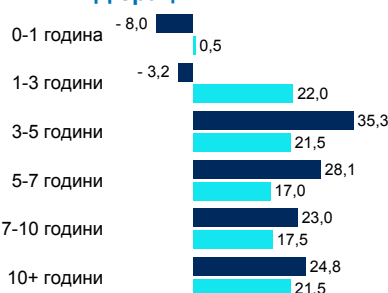
■ Фонд  
■ Бенчмарк



### Рейтинг фиксиран доход



### Дюрация



### Принос към дюрация (в години)



Кредитните рейтинги се изчисляват, като се използват рейтингите на активите от различни рейтингови агенции. Експозицията в ценни книжа, деноминирани във валута, различна от евро, обикновено се хеджират в евро. Стойностите не включват ангажмента на деривативните договори към експозиции.

Източник: Schroders

## Информация

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Luxembourg  
Тел.: (352) 341 342 212  
Факс: (352) 341 342 342  
С оглед на вашата сигурност е възможно комуникациите да се записват или наблюдават.

	Натрупване	Разпределение
<b>SEDOL</b>	5794870	5597994
<b>Bloomberg</b>	SCHEBDA:LX	SCHEBDI:LX
<b>Reuters</b>	LU0106235533.LUF	LU0093472081.LUF
<b>ISIN</b>	LU0106235533	LU0093472081
<b>Основна валута на фонда</b>	EUR	
<b>Честота на сделките</b>	Дневно (13:00 CET)	
<b>Текущи такси (последните налични)</b>	0,92 %	
<b>Минимална сума на инвестицията</b>	EUR 1000 или USD 1000 или тяхната приблизителна равностойност във всяка друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за записване може да бъде отменена по преценка на Директорите.	



Рейтингите Morningstar са получени от Morningstar.

Данните на трети страни се притежават или са лицензирани от доставчика на данни и не могат да се възпроизведат или извличат, нито използват за никакви други цели, без съгласието на доставчика на данни. Данните за трети страни се предоставят без каквито и да било гаранции. Доставчикът на данни и издателят на документа не носят отговорност по отношение на данни за трети страни. Проспектът и/или [www.schroders.com](http://www.schroders.com) съдържат допълнителни клаузи за отказ от отговорност, които се отнасят до данните за трети страни.

Този документ не представлява предложение към никого, нито покана за отправяне на предложение от когото и да било, за записване на акции на Schroder International Selection Fund ("Компанията"). Нищо в този документ не следва да се разглежда като съвет и следователно не представлява препоръка за закупуване или продажба на акции. Записвания на акции на Компанията се извършват единствено на базата на нейния най-актуален проспект, заедно с нейния най-актуален одитиран годишен отчет (и следващ не одитиран отчет за полугодие, ако е публикуван). Копия от тях на английски език, както и от документа с ключовата информация за инвеститорите на български език, могат да се получат безплатно от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, 08.00 - 17.00. Информацията представена тук има маркетингов характер. Подробна информация може да бъде получена от проспекта и документа с ключовата информация за инвеститорите. Инвестицията в Компанията е съпроводена с рискове, които са описани подробно в проспекта.

Този документ се издава от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg. В този документ Schroders изразява своите възгледи и становища и те подлежат на промяна.