

# Schroder International Selection Fund EURO Government Bond

## A Accumulation Share Class

### Дата на пускане на фонда

13 Септември 1994

### Общ размер на фонда (милиони)

EUR 1.084,7

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

12,94

### Общ брой компоненти

49

### Бенчмарк

ICE BofAML Euro Direct Government Index

### Мениджъра на фонда

Grainger, Jolly, Global Multi-Sector Team

### Управление на фонда от

30 Ноември 2011

### Текуща печалба

0,96 %

### Ефективна дюрация на фонда в години

8,83

### Ефективна дюрация на индекса в години

8,43

### Ефективна доходност

-0,15 %

### Спред на Фонда с отчитане на опцията

67 bp

### Спред на Индекса с отчитане на опцията

61 bp

### Среден кредитен рейтинг

A+

### Годишна волатилност за 3 години (%)

3,81

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 разности и инвеститорите могат да бъдат обложени с данък върху разпределението на постъпления.

## Инвестиционна цел и политика

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в облигации, издадени от правителства от Еврозоната.

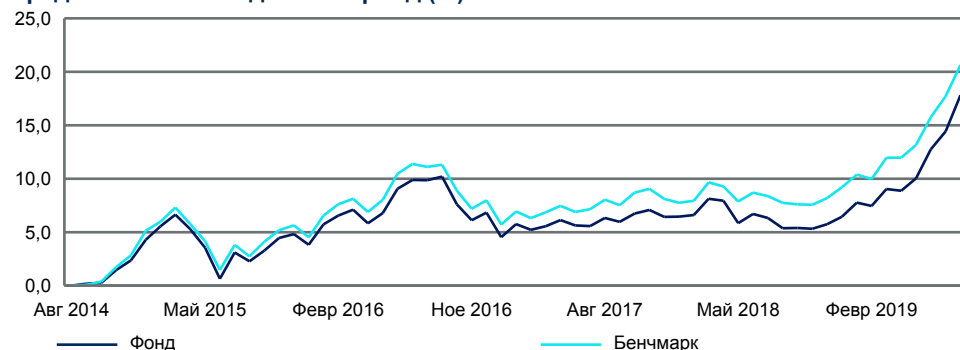
Фондът инвестира поне две трети от активите си в облигации с кредитен рейтинг, равен на или по-нисък от инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равносвален рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигации с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигации без кредитен рейтинг), издадени от правителства на държави, чиято валута е евро. 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	3,0	7,1	9,6	10,7	11,8	7,2	17,8	55,5
Бенчмарк	2,5	6,6	9,7	10,5	12,0	8,6	20,6	58,3

Годишно представяне (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Фонд	0,0	-0,4	2,9	1,4	12,3
Бенчмарк	1,0	0,1	3,3	1,6	13,2

### 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 държава 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 2009 индексът на ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Direct Government Index замени индекса Citigroup European World Government Bond Index. Пълната история на предишния индекс е запазена и свързана с новия.

Считано от 01.06.2009 г. SIF European Bond смени името си на SIF EURO Government Bond.

## Съображения за риска

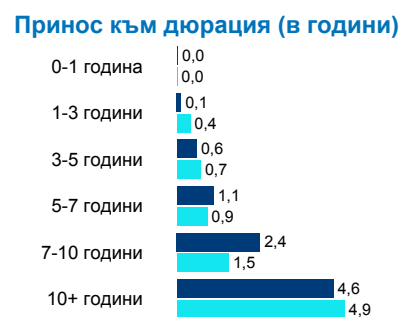
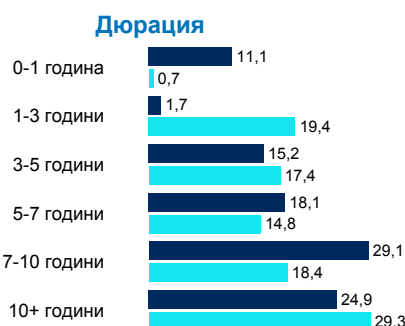
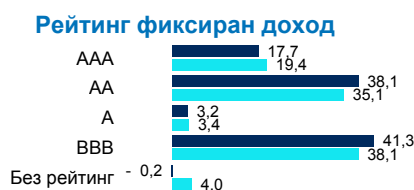
- **Капиталов риск/отрицателна доходност:** Когато лихвените проценти са много ниски или отрицателни, доходността на фонда може да бъде нулева или отрицателна, а Вие може да не получите обратно цялата си инвестиция.
- **Риск от контрагента:** Контрагентът по споразумение, свързано с деривати или други 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.
- **Капиталов риск/политика на разпределение:** разходите за този клас акции се изплащат от капитала, а не от инвестиционния доход. Нарастването на капитала ще бъде намалено и в периоди на нисък растеж може да се появи ерозия на капитала.

## Анализ на компонентите

Топ 10 компонента	Сектор	% НСА
1. France Government Bond 0.5% 25/05/2025	Държавен	7,2
2. Italy Treasury Bill 0.95% 01/03/2023	Държавен	7,0
3. Italy Treasury Bond 1% 15/07/2022	Държавен	5,6
4. France Government Bond 1.5% 25/05/2050	Държавен	5,2
5. Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	Държавен	5,0
6. Bundesschatzanweisungen 0% 11/09/2020	Държавен	4,7
7. Austria Government Bond 0.5% 20/02/2029	Държавен	4,2
8. Italy Treasury Bond 2.05% 01/08/2027	Държавен	3,6
9. France Government Bond 0.75% 25/05/2028	Държавен	3,0
10. Spain Government Bond 1.45% 31/10/2027	Държавен	2,9
	<b>Общо</b>	<b>48,4</b>

## Разпределение на активите (%)

■ Фонд  
■ Бенчмарк



Кредитните рейтинги се изчисляват, като се използват рейтингите на активите от различни рейтингови агенции. Стойностите не включват ангажимента 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>	5795011	4799199
<b>Bloomberg</b>	SCHIBAA:LX	SCHIBAI:LX
<b>Reuters</b>	LU0106235962.LUF	LU0053903893.LUF
<b>ISIN</b>	LU0106235962	LU0053903893
<b>Основна валута на фонда</b>	EUR	
<b>Честота на сделките</b>	Дневно (13:00 CET)	
<b>Текущи такси (последните налични)</b>	0,57 %	
<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 неодитиран 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.