# Schroder International Selection Fund Strategic Bond

## Azioni B Acc EUR Hedged

**Data di lancio del comparto**
30 settembre 2004

**Dimensione del comparto (milioni)**
USD 1.669,7

**Prezzo azione a fine mese (EUR)**
129,96

**Totale numero partecipazioni**
313

**Benchmark**
EUR LIBOR 3 Months

**Gestore**
Bob Jolly & Gareth Isaac

**Comparto gestito dai**
30 novembre 2011

**Rendimento corrente**
2,97 %

**Duration effettiva del comparto in anni**
-0,26

**Rendimento effettivo**
1,59 %

**Option Adjusted Spread fondo**
142 bp

**Rating medio del credito**
AA-

**Volatilità per 3 anni (%)**
3,38

Il rendimento corrente riflette il reddito relativo ai coupon degli strumenti detenuti in portafoglio come percentuale del loro valore di mercato. L'importo riportato rappresenta una media ponderata del valore di mercato per l'intero portafoglio. Non include alcun onere preliminare e le distribuzioni agli investitori possono essere passibili di imposizione fiscale.

## Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire un rendimento totale principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile (inclusi, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS)) denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti. Il Comparto potrà investire nell'intera gamma di valori mobiliari disponibili, inclusi i titoli con rating creditizio non-investment grade.

## Considerazioni sul rischio

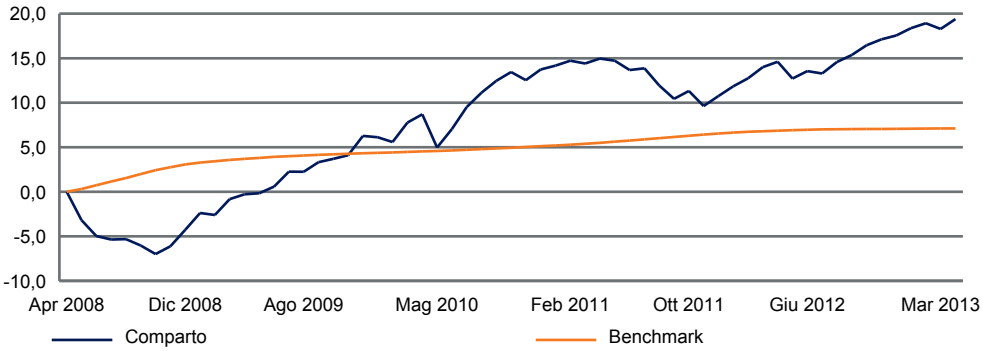
Gli investimenti in titoli di debito sono soggetti principalmente ai rischi di tasso di interesse, di credito e di insolvenza e, potenzialmente, al rischio di cambio. Nell'ambito del processo di investimento, il Comparto potrebbe fare ricorso a derivati finanziari, che amplificando gli eventi del mercato, potrebbero incrementare la volatilità dei prezzi del Comparto.

## Analisi della performance

| Performance (%) | 1 mese | 3 mesi | 6 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Comparto** | **0,9** | **0,9** | **2,5** | **1,6** | **4,2** | **9,8** | **19,4** | **30,0** |
| Benchmark | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,2 | 2,5 | 7,1 | 20,0 |

| Performance (%) al 31/03/2013 | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|---|---|---|---|
| **Comparto** | **3,8** | **9,7** | **15,2** |
| Benchmark | 0,3 | 2,5 | 7,5 |

**Performance (%)**




**I rendimenti passati non sono un indicatore dei risultati futuri, i prezzi delle azioni e l'utile che ne deriva possono sia aumentare che diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito in origine.**

Tutti i dati relativi alla performance del Comparto sono riportati NAV per NAV, con reinvestimento del reddito netto. Nel caso di una classe di azioni creata successivamente alla data di lancio del Comparto, viene adoperata una simulazione di performance passata, sulla base della performance di una classe di azioni esistente nell'ambito del Comparto, considerando la differenza nel Total Expense Ratio, e comprende le commissioni d'incentivo, se applicabili.

Potranno verificarsi differenze tra la performance del fondo e quella del benchmark dato che il rendimento del fondo è calcolato in un punto di valutazione diverso rispetto al benchmark.

Fonte: Schroders
Il comparto ha un approccio all'investimento non vincolato al alcun benchmark. La performance dell'indice LIBOR 3 Months è riportata esclusivamente a scopo di riferimento.
In data 01/04/2011 Schroder ISF Strategic Bond ha variato il proprio obiettivo d'investimento.

# Schroder International Selection Fund Strategic Bond

## Analisi delle partecipazioni

| Le 10 maggiori partecipazioni | Settore | % NAV |
|---|---|---|
| 1. France Government Bond 4.5% 25/04/2041 | Treasuries | 5,8 |
| 2. TBA Ginnie Mae I Pool 3% 15/06/2043 | MBS | 4,3 |
| 3. Queensland Treasury 5.5% 21/06/2021 | Enti locali | 2,6 |
| 4. New South Wales Treasury 6% 01/03/2022 | Enti locali | 2,5 |
| 5. Queensland Treasury 6% 21/07/2022 | Enti locali | 2,4 |
| 6. TBA Ginnie Mae I Pool 3% 15/05/2043 | MBS | 2,4 |
| 7. Fannie Mae Pool 2.5% 01/10/2027 | MBS | 2,3 |
| 8. Barclays Bank 2.00438% 20/01/2015 | Obbligazioni garantite | 2,1 |
| 9. Rabobank Nederland 0.408% 22/04/2015 | Istituzioni finanziarie | 1,9 |
| 10. TBA Fannie Mae Pool 3% 25/05/2043 | MBS | 1,7 |
| | **Totale** | **27,9** |

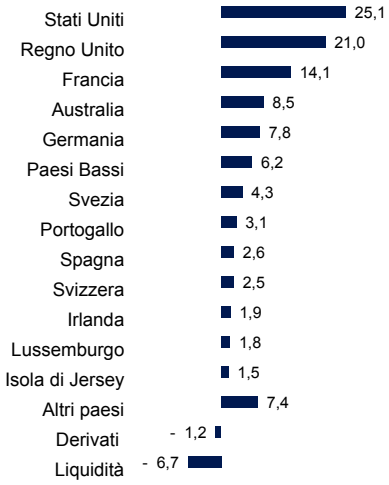
## Ripartizione del portafoglio (%)

I rating del credito sono calcolati utilizzando i rating delle attività finanziarie di varie agenzie di rating. Le cifre negative, se presenti, in contanti si riferiscono alle sottoscrizioni di titoli TBA che dovranno essere liquidati in futuro. L'esposizione è temporanea ed è relativa semplicemente alla durata del regolamento delle suddette transazioni. Gli strumenti obbligazionari dell'area geografica considerata sono classificati in base al paese in cui l'emittente è stato costituito. I dati non comprendono l'esposizione assunta nei contratti derivati.

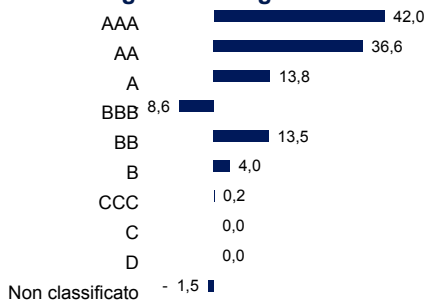
Fonte: Schroders

### Settore

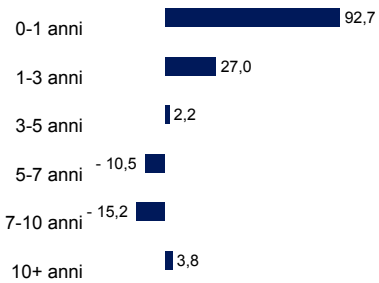
### Paese



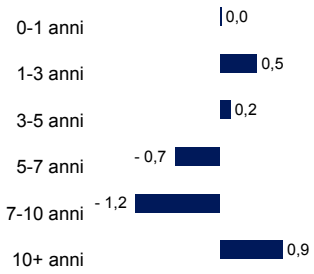

### Rating titoli obbligazionari




### Duration




### Contributo alla duration (in anni)




## Informazioni

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tel.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Per la Vostra sicurezza le conversazioni telefoniche sono registrate.

| | Accumulazione | Distribuzione |
|---|---|---|
| **SEDOL** | B02TMX1 | B4X3K92 |
| **Bloomberg** | SCHSABH:LX | SCHSHBD:LX |
| **Reuters** | LU0201323614.LUF | LU0471239334.LUF |
| **ISIN** | LU0201323614 | LU0471239334 |
| **Valuta base del comparto** | USD | |
| **Frequenza delle operazioni** | Giornaliera (13:00 CET) | |
| **Commissione annua di gestione** | 1,00 % | |
| **Importo minimo di sottoscrizione** | EUR 1.000 o USD 1.000 o importi equivalenti in altre valute convertibili liberamente. L'ammontare della sottoscrizione minima può essere annullato a discrezione dell'amministratore. | |

I dati di terzi sono posseduti o concessi in licenza dal fornitore dei dati e utilizzati per qualsivoglia altro scopo senza l'autorizzazione del fornitore dei dati. I dati di terzi sono forniti senza alcuna garanzia. Il fornitore dei dati e l'emittente del documento non hanno alcuna responsabilità in merito ai dati di terzi. Il Prospetto e/o il sito www.schroders.com contengono ulteriori dichiarazioni di non responsabilità che si applicano ai dati di terzi.

Schroder International Selection Fund (la "Società") è una SICAV (Società di investimento a capitale variabile) registrata in Lussemburgo e conforme alla direttiva 85/611/EEC. La Società è autorizzata alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia ed ha depositato il Prospetto Informativo ed i Informazioni chiave per gli investitori presso l'archivio della CONSOB. Le informazioni contenute in questo documento non intendono fornire consigli agli investitori. Le opinioni espresse da Schroders nel presente documento e potrebbero subire variazioni. Le sottoscrizioni delle azioni della Società saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base del Prospetto Informativo in vigore, accompagnato dall'ultimo bilancio annuale certificato (e dalla successiva relazione semestrale non certificata, se pubblicata), disponibili gratuitamente presso la sede legale di Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. e in Italia presso i Collocatori.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo.
Il Prospetto Informativo e la lista dei Collocatori in Italia della SICAV, ai quali il Prospetto stesso può essere richiesto, sono pubblicati nel sito www.schroders.it Il presente documento è pubblicato da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo. Registro Imprese Lussemburgo: B 37.799