

Fiche du Fonds

Date de lancement :
6 novembre 2003

Indice de référence :
JP Morgan EMBI Global Diversified

Devise de référence :
USD

Devises supplémentaires :
EUR, GBP, SEK, SGD

Style d'investissement :
Emerging Markets Bond

Encours du Fonds
761,32 M USD

Valeur liquidative en fin de
mois :
21,95 USD

Nombre de lignes :
300

Gestionnaire du Fonds :
Stone Harbor EMD Team

Conseillers en
investissement :
Stone Harbor Investment Partners
LP

Domicile du Fonds :
Irlande

Forme juridique :
SICAV

Notation Morningstar :

Catégorie Morningstar :
Europe OE Global Emerging Markets
Bond

Valorisation :
Quotidienne, 12h00, heure
irlandaise

Règlement :
T+3

Prix de lancement :
10 USD

Commissions de gestion :
1,50% p.a. (Actions A)
0,75% p.a. (Actions I)

Frais de souscription max :
A hauteur de 6,25%

Investissement minimum :
1 000 USD (Actions A)
5 000 000 USD (Actions I)

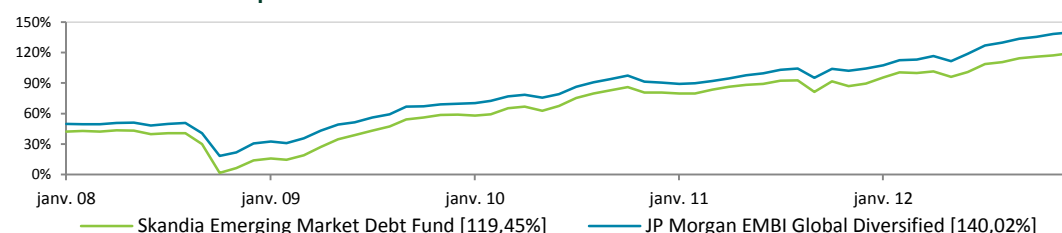
Total des frais sur encours A
USD :
1,67% (au 31 décembre 2011)

Skandia Emerging Market Debt Fund

Objectif du Fonds

Le Fonds vise à préserver le capital en investissant dans un portefeuille bien diversifié de titres de créances à taux fixe et variable émis dans les pays émergents, selon les termes définis par la Banque Mondiale ou ses organismes apparentés, ou par les Nations Unies ou ses autorités.

Performance depuis la création[†]



Performance annuelle

	CA	2011	2010	2009	2008	2007
Fonds	15,74%	4,97%	13,60%	39,65%	-19,69%	3,68%
Indice de référence	17,44%	7,35%	12,24%	29,82%	-12,03%	6,16%

Performance cumulée

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds	0,98%	2,41%	9,29%	15,74%	38,02%	54,79%	N/A	119,45%
Indice de référence	0,71%	2,80%	9,63%	17,44%	41,50%	61,58%	N/A	140,02%
Écart	0,27%	-0,39%	-0,34%	-1,70%	-3,48%	-6,79%	N/A	-20,57%

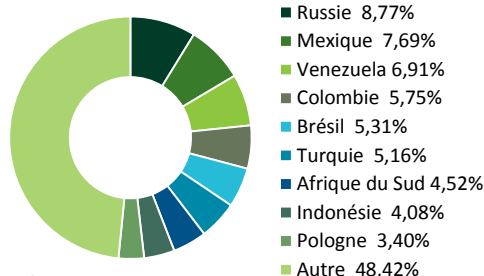
Performance annualisée

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds	15,74%	11,34%	9,13%	N/A	8,96%
Indice de référence	17,44%	12,27%	10,07%	N/A	10,03%

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des Actions.

Source : Morningstar. Copyright 2012, Morningstar Inc. www.funds.morningstar.com. La performance est présentée au niveau du fonds (Actions de Catégorie A) et n'inclut pas de frais de vente. Les rendements présentés seraient inférieurs si les frais d'entrée avaient été inclus. Sauf indication contraire, les chiffres présentés tiennent compte du réinvestissement de l'intégralité des dividendes et des plus-values. La performance et les statistiques susmentionnées du fonds portent sur la catégorie d'actions A USD, non pas sur la catégorie d'actions de revenu A USD pour laquelle sont présentées les informations relatives à la distribution du revenu. La performance antérieure au 29/09/2008 est attribuable à un sous-conseiller précédent. Avant le 29/09/2008, l'indice de référence du fonds était le JPM EMBI Global. L'indice JPM EMBI Global Diversified inclut les obligations Brady libellées en dollars US, les euro-obligations, les prêts négociés, et les instruments de dette du marché local émis par des entités souveraines et quasi-souveraines.

Répartition géographique



Les 10 lignes principales

Avoir	%
Russian Federation 5%-Var Bds	6,24%
Petroleos De Venez 4,9% Bds 28	3,50%
United Mexican Sts M Mtnf 5,75	2,50%
Colombia(Rep Of) 7,375% Snr Bd	2,43%
Philippines Rep Deb 7,750% 1S	1,92%
Lithuania(Rep Of) 6,125% Nts 0	1,91%
Poland(Rep Of) 6,375% Nts 15/0	1,77%
Argentina(Rep Of) 7,82% Bds 31	1,37%
Indonesia(Rep Of) 11,625% Bds	1,35%
Iraq (Republic Of) 5,8% Bds 15	1,27%

Toutes les données sont datées du 31 décembre 2012
(sauf mention contraire)

Les chiffres ayant été arrondis, il se peut que le total des pourcentages ne soit pas égal à 100%.

[†] Performance sur cinq ans ou à compter de la création si la période de performance disponible est plus courte

Janvier 2013

Fiche du Fonds

ISIN* :

IE0034004030

Bloomberg* :

SKEMDA1

WKN* :

AOBK86

Valoren* :

1722184

Morningstar ID* :

FOGBR04VF3

SEDOL* :

3400403

CUSIP* :

G81790 86 0

Agent Administratif :

Citibank Europe plc

Dépositaire :

Citibank International (Ireland) plc

Distributeurs :

SGF Marketing Limited and Skandia Global Funds (Asia Pacific)

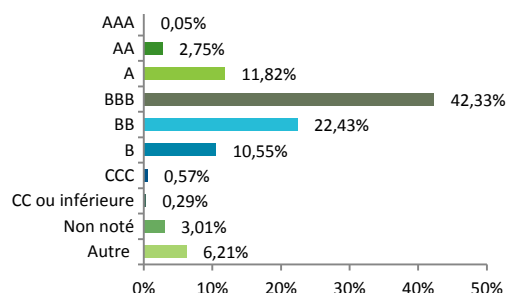
Contact :

www.skandiainvestmentgroup.com

Pour toute information complémentaire, ou pour vous procurer le prospectus, veuillez contacter votre représentant local SGF

*Ces informations portent sur les catégories d'Actions A. Pour toute information complémentaire sur les codes des autres catégories d'actions du fonds, veuillez visiter notre site web.

Notation de crédit



Statistiques du Fonds

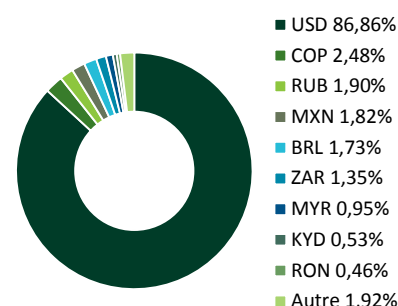
	3 an
bêta	1,18
alpha	-0,25
ratio d'information	-0,33
ratio de Sharpe	1,41
écart-type	7,84
r-carré	0,92
qualité moyenne	BBB-
durée	7,14
rendement à échéance	4,84
années avant l'échéance	14,30
rendement des distributions	3,62

À propos du sous-conseiller

Stone Harbor Investment Partners LP

- institution spécialisée dans les stratégies de risque de crédit
- siège social domicilié à New York, avec un bureau de courtage à Londres
- expérience des devises, fortes et locales
- détenue à 100% par ses employés.
- assure la gestion du fonds depuis le 29 septembre 2008

Répartition par devise



Stratégie d'investissement

- combiner une analyse de crédit fondamentale avec des techniques perfectionnées de gestion quantitative du risque
- contrôler en permanence l'univers des marchés émergents pour améliorer les opportunités de crédit
- contrôler systématiquement le risque par rapport à l'indice de référence à l'aide de mesures quantitatives
- le fonds bénéficie de la longue expérience, des capacités de recherche et des contacts haut placés de Stone Harbor

À propos du gestionnaire de fonds

Stone Harbor EMD Team

- équipe dirigée par Peter J. Wilby, CFA, vétéran de l'industrie totalisant 28 années d'activité
- 10 gestionnaires de portefeuille possédant en moyenne 23 années d'expérience
- assistés de 16 analystes économiques et analystes de crédit
- spécialiste des stratégies de risque de crédit

Informations importantes

Investir implique des risques. La performance passée n'est pas une garantie des résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent augmenter ou diminuer et les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer les sommes initialement investies. Les fluctuations des taux de change peuvent entraîner la hausse ou la baisse des investissements réalisés à l'étranger. Les fluctuations des taux d'intérêts affecteront la valeur du Fonds - lorsque les taux d'intérêt à long terme augmentent, la valeur du capital des titres de créance est susceptible de diminuer, et inversement. Les titres de créances impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur. Ce Fonds peut investir dans des titres assortis d'une notation inférieure à « *Investment grade* ». Ces titres sont généralement considérés comme ayant une exposition supérieure au risque en termes de recouvrement d'intérêts et de remboursement du capital. Ce Fonds investit dans des marchés émergents, lesquels peuvent s'avérer moins bien réglementés et plus volatils que les marchés actions mieux établis, augmentant ainsi le risque potentiel existant pour les investisseurs.

Skandia Global Funds plc (« *SGF* ») est agréée par la Securities and Futures Commission (« *SFC* ») de Hong Kong. Cet agrément ne saurait valoir recommandation ou approbation de la part de SGF, ni ne saurait garantir les qualités commerciales de SGF ou ses performances. Il ne saurait indiquer que les investisseurs ni ne saurait faire valoir la légitimité de SGF eu égard à un investisseur donné ou une catégorie d'investisseurs. Cette fiche d'information n'a pas été révisée par la SFC, ni par aucune autre autorité de surveillance des pays dans lesquels le fonds est enregistré.

Publié par Skandia Investment Group (« *SIG* »). SIG est la marque commerciale des sociétés suivantes : Skandia Global Funds plc, une société d'investissement à capital variable établie en fonds parapluie à responsabilité séparée entre les compartiments, agréée et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande conformément à la Réglementation des Communautés Européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée. Immatriculée en Irlande sous le numéro 271517. Siège social : Arthur Cox Buildings Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlande.

Skandia Investment Management Limited, agréée et réglementée par la Financial Services Authority (FSA). Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 4227837. Siège social : Skandia House, Portland Terrace, Southampton, SO14 7EJ.

À Hong Kong, la présente fiche d'information est publiée par Skandia Global Funds (Asia Pacific) Limited, membre du groupe Skandia. Skandia Global Funds (Asia Pacific) Limited est autorisée sous licence à exercer les activités réglementées de Type 1 et de Type 4 à Hong Kong.

La totalité, ou quasi-totalité, des protections prévues par le système de réglementation britannique ne seront pas applicables aux investisseurs de SGF. Publié au Royaume-Uni par Skandia Investment Management Limited. Les réglementations de la FSA ne sont généralement pas applicables aux fonds Skandia Global Funds. Publié hors du Royaume-Uni par Skandia Investment Management Limited.

Skandia Global Funds n'a pas été enregistrée au titre du United States Investment Company Act de 1940, tel qu'amendé, ni du United States Securities Act de 1933, tel qu'amendé. Les actions ne peuvent en aucun cas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux États-Unis ou à une personne américaine. Est définie comme une Personne Américaine, (a) un particulier citoyen ou résident aux États-Unis aux fins de la loi fiscale fédérale américaine sur le revenu ; (b) une société, un partenariat ou toute autre entité créée ou organisée aux termes des lois des États-Unis ou existant aux États-Unis ; (c) un patrimoine ou une fiducie dont le revenu est assujéti au système fiscal fédéral des États-Unis indépendamment du fait que ce revenu soit ou non effectivement lié avec une activité américaine.

Les actions de Skandia Global Funds plc sont vendues sur prospectus uniquement. Le prospectus présente des informations complètes sur les facteurs de risques et les commissions applicables et doit être lu avec attention avant toute décision d'investissement. Le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur sont disponibles sur www.skandiainvestmentgroup.com. Le représentant en Suisse est : First Independent Fund Services S.A., Klausstrasse 33, 8008 Zurich, Suisse. Le service de paiement en Suisse est : BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Des copies des Statuts, du Prospectus, des Documents d'informations clés pour l'investisseur ainsi que des rapports annuels et semestriels de la Société pourront être obtenues gratuitement auprès du représentant en Suisse.

La présente publication ne fait pas partie du prospectus eu égard aux fonds de Skandia et n'est pas, et ne saurait être interprétée comme une offre, une invitation ou une sollicitation à souscrire des actions dans un fonds Skandia. Toute personne en possession de la présente publication est tenue de se conformer aux lois et réglementations applicables dans chacun des territoires concernés eu égard aux ventes et investissements dans les fonds Skandia.

Toutes les données sont datées du 31 décembre 2012
(sauf mention contraire)

Skandia Investment Group est un nom commercial de Skandia Global Funds plc, une société d'investissement à capital variable établie en fonds parapluie à responsabilité séparée entre les compartiments, agréée et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande conformément à la Réglementation des Communautés Européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, amendée. Immatriculée en Irlande sous le numéro 271517. Siège social : Arthur Cox Building, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlande.