

Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A USD

Data uruchomienia funduszu	01 grudzień 2006
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	JPY 139.459,1
Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)	12,88
Łączna liczba pozycji	93
Benchmark	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR)
Zarządzający funduszem	Ken Maeda
Fundusz zarządzany od	01 grudzień 2007
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	14,7	15,4
Alpha (%)	4,5	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	0,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,7	0,5
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	3,3	---

Powyższe wskaźniki opierają się na wynikach wynikających z porównania cen zakupu (bid to bid).

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	1,1	1,2
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	11,8	14,7
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	13,9	15,0
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	10,4	9,1
Dochód z dywidendy (%)	2,0	2,0
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	29,5	40,6

Przedstawione wskaźniki finansowe odnoszą się do średnich poziomów akcji zawartych odpowiednio w portfelu funduszu i w benchmarku (jeżeli o tym jest mowa).



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie wzrostu wartości kapitału.

Fundusz może inwestować głównie w kapitałowe papiery wartościowe spółek japońskich. Fundusz stara się znajdować i inwestować w znacząco niedowartościowane akcje, szacując wartość godziwą akcji na podstawie średnio- i długoterminowych perspektyw zysków oraz czynników jakościowych (trwałość ponadprzeciętnego wzrostu zysków, jakość zysków, potencjał kadry kierowniczej oraz stopień koncentracji akcjonariatu). Fundusz będzie utrzymywać pozycję w horyzoncie długoterminowym, dopóki wartość akcji nie zostanie należycie odzwierciedlona przez rynek. Fundusz cechuje długoterminowa orientacja na spółki o mniejszej kapitalizacji.

Czynniki ryzyka

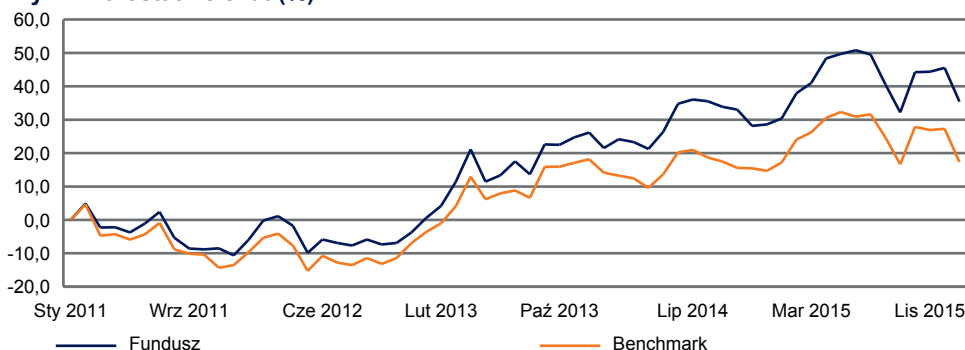
Brak gwarancji kapitału. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego w cyklu spadkowym. Wartość funduszu będzie zmieniać się analogicznie do zmian na rynkach. Zbycie inwestycji w małe spółki może być trudne, co może mieć wpływ na wartość funduszu, a w ekstremalnych warunkach rynkowych także na jego zdolność do realizacji na żądanie transakcji umorzenia.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	-6,9	-6,1	-9,4	-6,9	3,9	34,6	35,4	13,1
Benchmark	-7,8	-8,2	-10,9	-7,8	0,1	21,7	17,3	-0,5

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	13,2	1,9	31,1	7,6	-9,7
Benchmark	11,0	-2,9	27,0	7,6	-13,5

Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych wyników, na którym można było by się oprzeć; ceny jednostek uczestnictwa i dochód z nich mogą zarówno spadać, jak i rosnać, a inwestorzy mogą nie odzyskać pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Wszystkie dane dotyczące wyników funduszu podawane są w oparciu o wartość aktywów netto - po odjęciu reinwestowanego dochodu. Od uruchomienia funduszu: wyniki są obliczane od daty uruchomienia funduszu, chyba że podano inaczej. W przypadku typu jednostek uczestnictwa tworzonych po dacie uruchomienia funduszu, wykorzystuje się symulację wyników z przeszłości w oparciu o wyniki istniejącego typu jednostek uczestnictwa w ramach funduszu, z uwzględnieniem różnicy we Wskaźniku ogólnych wydatków, w tym wpływ wszelkich opłat za wyniki, jeżeli mają one zastosowanie.

Niektóre różnice w wynikach pomiędzy funduszem a benchmarkiem mogą powstawać ze względu na to, że wyniki portfela są obliczane w innym momencie wyceny niż benchmark.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Fundusz Schroder ISF Japanese Large Cap uruchomiono w grudniu 2006 r., by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa z Schroder Japan Fund Unit Trust (uruchomionego w maju 1994 r.) do Schroder ISF SICAV. Przed czerwcem 2005 r. fundusz wykorzystywał osiągnięcia Schroder Japan Fund Unit Trust jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników. Dnia 29/03/2012 r. indeks Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (TR) zastąpił FTSE Japan. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem. Dnia 02/04/2012 r. fundusz Schroder ISF Japanese Large Cap zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Japanese Opportunities i zmienił się też jego cel inwestycyjny.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Sumitomo Mitsui Financial Group	Banki	4,3
2. Itochu	Handel hurtowy	3,4
3. Century Tokyo Leasing	Inna działalność finansująca	3,2
4. Orix	Inna działalność finansująca	2,9
5. Aisin Seiki	Sprzęt transportowy	2,8
6. Nexon	Informacje i łączność	2,7
7. Toyota Motor	Sprzęt transportowy	2,6
8. Sampo Japan Nipponkoa Holdings	Ubezpieczenia	2,5
9. Hi-Lex	Sprzęt transportowy	2,2
10. Starts	Nieruchomości	2,2

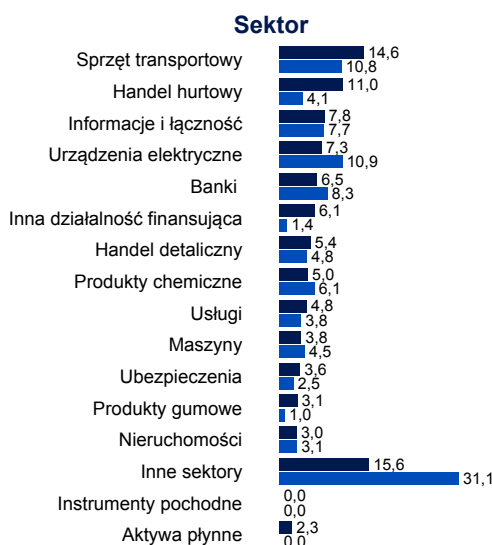
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	(%)
Century Tokyo Leasing	3,2	Mitsubishi UFJ Financial Group	-2,3	<50000 milionów	28,7	7,9
Itochu	2,9	Nippon Telegraph & Telephone	-1,8	>=50000 <100000 milionów		22,5
Sumitomo Mitsui Financial Group	2,8	Toyota Motor	-1,6	>=100000 <200000 milionów		19,3
Nexon	2,6	Japan Tobacco	-1,5	>=200000 <500000 milionów		11,4
Aisin Seiki	2,6	SoftBank Group	-1,4	>=500000 milionów		38,9

Pozycje overweight i dane ich dotyczące opierają się na ekspozycji funduszu na posiadane pozycje zgrupowane według nazwy.

Struktura aktywów (%)

Fundusz
Benchmark

Aktywa płynne obejmują gotówkę, lokaty i instrumenty rynku pieniężnego o terminie zapadalności do 397 dni, przy czym składniki te nie mogą stanowić części głównego celu inwestycyjnego ani polityki inwestycyjnej. Zaangażowanie powiązane z kontraktem terminowym futures na indeksy akcji, jeżeli występuje, jest odejmowane od środków pieniężnych. Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Informacje

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

Tel.: (352) 341 342 212
Faks: (352) 341 342 342

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

	Akumulacyjne
SEDOL	B1LDX94
Bloomberg	SCJCAAU:LX
Reuters	LU0280807784.LUF
ISIN	LU0280807784
Waluta podstawowa funduszu	JPY
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,92 %
Minimalna kwota inwestycji	1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartość w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Zarząd, według swojego uznania, może zrezygnować z minimalnej kwoty subskrypcji.

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 znajdują zastosowanie do danych osób trzecich znajdujących się w Prospekcie i w witrynie internetowej www.schroders.com.

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, Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 rodzaj 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 (Luxembourg) 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.