

Schroder International Selection Fund Latin American

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A EUR

Data uruchomienia funduszu	15 lipiec 1998
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 161,2
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	21,70
Łączna liczba pozycji	44
Benchmark	MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net (TR)
Zarządzający funduszem	Allan Conway & Pablo Riveroll
Fundusz zarządzany od	16 sierpień 2005
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	23,5	23,8
Alpha (%)	-2,4	---
Beta	0,9	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,1	---
Wskaźnik Sharpe'a	-0,8	-0,7
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	2,7	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	2,3	1,7
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	19,0	19,3
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	15,7	14,2
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	16,6	15,1
Dochód z dywidendy (%)	2,7	2,8
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	8,3	9,1

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

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie wzrostu wartości kapitału, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z Ameryki Łacińskiej.

Czynniki ryzyka

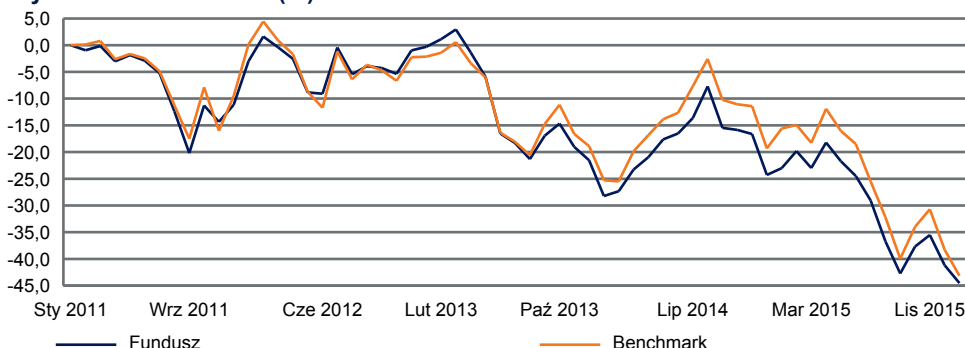
Inwestycje w fundusze akcyjne związane są z ryzykiem rynkowym oraz - potencjalnie - z ryzykiem walutowym. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność cen jednostek funduszu z uwagi na mocniejsze związanie ich ze zdarzeniami zachodzącymi na rynku. Inwestycje na rynkach wschodzących związane są z ryzykiem rynkowym oraz - potencjalnie - z ryzykiem płynności oraz ryzykiem walutowym.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	-5,7	-11,0	-21,8	-5,7	-28,0	-44,4	-44,5	-17,4
Benchmark	-7,9	-13,9	-23,7	-7,9	-32,7	-41,9	-43,2	6,7

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-22,3	-3,5	-20,8	11,5	-19,1
Benchmark	-23,5	-0,5	-17,0	8,0	-15,5

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 rosnąć, 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.

Wyniki funduszu są porównywane z wynikami benchmarku z poprzedniego dnia z powodu różnic czasowych w wycenie.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

W styczniu 2008 r. benchmark zmienił się z MSCI EM Latin America Net (TR) na MSCI EM Latin America 10/40 Net (TR). Pełne wyniki dla poprzedniego indeksu zachowano i połączono je w jeden ciąg z nowymi.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Fomento Económico Mexicano	Dobra podstawowe	7,0
2. Itau Unibanco Holding	Instytucje finansowe	6,7
3. Grupo Financiero Banorte	Instytucje finansowe	5,7
4. Ambev	Dobra podstawowe	5,2
5. America Movil	Usługi telekomunikacyjne	4,0
6. Ultrapar Participacoes	Energia	3,7
7. Grupo Bimbo	Dobra podstawowe	3,3
8. Empresa Nacional de Electricidad	Media (woda, gaz, itd.)	3,2
9. Enersis	Media (woda, gaz, itd.)	3,1
10. Cielo	Informatyka	3,1

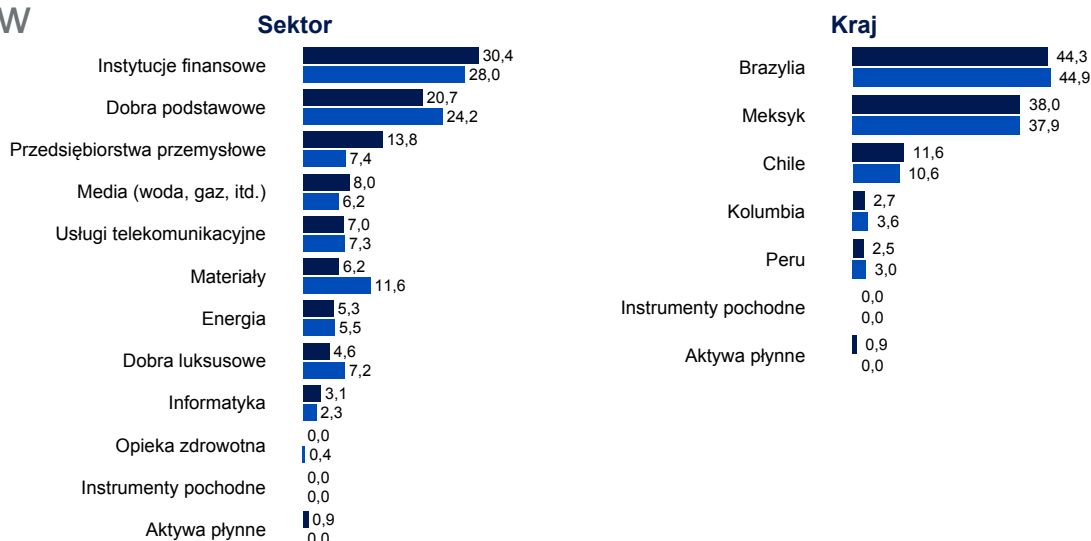
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	(%)
Telefonica Brasil	3,0	Grupo Televisa	-3,3	>=500<1000 milionów	6,2	
Embraer	3,0	Petrobras	-2,5	>=1000<2000 milionów	2,1	
Fomento Económico Mexicano	2,5	BRF	-2,0	>=2000<5000 milionów	11,1	
Grupo Financiero Banorte	2,4	Banco Bradesco	-1,9	>=5000 milionów	80,6	
Ultrapar Participacoes	2,3	America Movil	-1,7			

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	B11ZJH0
Bloomberg	SCHLAAE:LX
Reuters	LU0248181363.LUF
ISIN	LU0248181363
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,96 %
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 wyraża 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.