

Schroder International Selection Fund Asian Total Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Ten typ akcji jest obecnie zamknięty dla celów zapisów. Subskrypcja na ten typ akcji może zostać ponownie otwarta w przyszłości, gdy zarządzający uzna, że nowe wpływy nie będą miały wpływu na wyniki.

Data uruchomienia funduszu

16 listopada 2007

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 1.933,2

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

179,42

Łączna liczba pozycji

55

Benchmark

MSCI AC Asia Pacific ex Japan

Zarządzający funduszem

Robin Parbrook & King Fuei Lee

Fundusz zarządzany od

16 listopada 2007

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	9,9	14,3
Alpha (%)	2,1	---
Beta	0,6	---
Wskaźnik Information Ratio	0,5	---
Wskaźnik Sharpe'a	-0,1	-0,3

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

Cel i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe chińskich spółek. Celem Funduszu jest również oferowanie pewnego stopnia ochrony kapitału poprzez wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych.

Przynajmniej dwie trzecie aktywów Funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) będzie inwestowane w akcje spółek w regionie Azji i Pacyfiku. Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Fundusz może inwestować w finansowe instrumenty pochodne, w tym kontrakty terminowe typu futures, forward i opcje w celach inwestycyjnych oraz dla efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może nabywać lub sprzedawać kontrakty terminowe futures na indeksy akcji oraz nabywać lub sprzedawać indeksowe opcje na indeksy bądź poszczególne akcje. Inwestycje w indeksy akcji lub poszczególne akcje mogą również polegać na zawieraniu kontraktów na różnice, zgodnie z którymi brak jest dostawy instrumentu bazowego, a rozliczenia dokonuje się w formie pieniężnej. Fundusz może także utrzymywać gotówkowe środki pieniężne.

Czynniki ryzyka

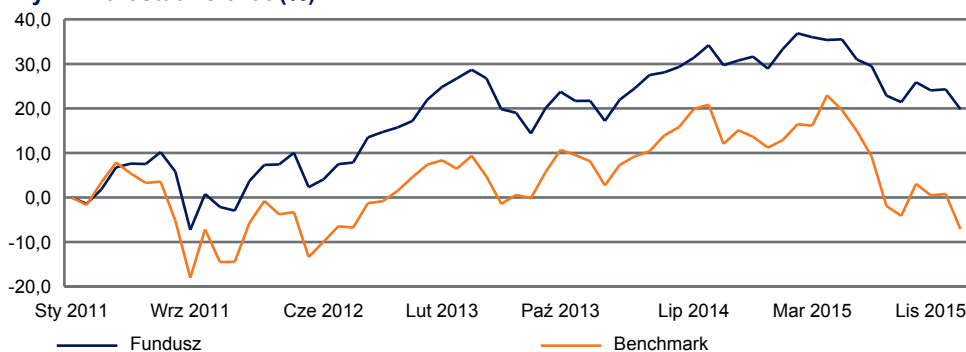
W przypadku kapitału mogą zaistnieć okoliczności i okresy, gdy stopa zwrotu będzie ujemna. Brak zatem gwarancji kapitału i może on maleć. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. 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. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkotrwałych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Rynki wschodzące zwykle wiążą się z większym ryzykiem politycznym, prawnym, związanym z kontrahentami i operacyjnym. Fundusz wchodzi na rynek transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi. W przypadku braku wypłacalności strony trzeciej niezrealizowany zysk z transakcji i ekspozycja rynkowa mogą zostać utracone. Zmiany polityczne, prawne, ekonomiczne i podatkowe w Chinach mogą powodować straty lub zwiększać koszty funduszu.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-3,6	-4,8	-7,5	-3,6	-10,1	-1,7	19,8	79,4
Benchmark	-7,8	-9,9	-14,9	-7,8	-17,7	-13,5	-7,1	-10,2

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-3,6	5,9	3,9	20,8	-4,9
Benchmark	-9,4	2,8	3,4	22,3	-15,6

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.

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 nie jest ograniczony benchmarkiem, lecz dla wygody przedstawiono jego wyniki względem indeksu MSCI AC Asia Pacific ex Japan. W lipcu 2009 r. indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan zastąpił LIBOR 3 Months. Osiągnięcia poprzedniego benchmarku zostały zastąpione nowym benchmarkiem.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



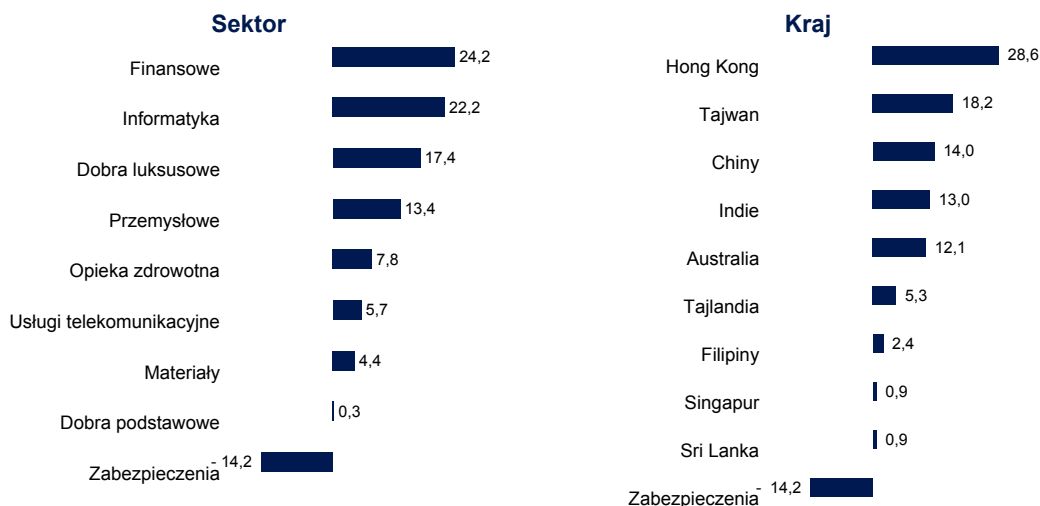
Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	% Wartości aktywów netto
1. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	4,1
2. Techtronic Industries Company	3,8
3. Jardine Strategic Holdings	3,5
4. HDFC Bank	3,4
5. Tencent Holdings	3,3
6. Apollo Hospitals Entreprises	3,1
7. Kasikorn Bank	3,0
8. Brambles	2,8
9. AIA Group	2,8
10. Hongkong Land Holdings	2,6
Łącznie	32,4

Struktura aktywów (%)

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Struktura portfela

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Ekspozycja (%)	
Ekspozycja brutto	114,2
Ekspozycja netto	81,2
Akcje	95,4
Gotówka	4,6

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	B28QNN7
Bloomberg	SCHARA1:LX
Reuters	LU0326949269.LUF
ISIN	LU0326949269
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,43 %
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 znajdującego zastosowanie do danych osób trzecich znajdują 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 rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyrażił 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.