

Schroder International Selection Fund European Opportunities

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 USD Hedged

Data uruchomienia funduszu

12 marzec 2014

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 425,3

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

104,00

Łączna liczba pozycji

64

Benchmark

MSCI Europe Net TR (USD Hedged)

Zarządzający funduszem

Steve Cordell

Fundusz zarządzany od

02 styczeń 2003

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	15,5	14,5
Alpha (%)	4,9	---
Beta	1,0	---
Wskaźnik Information Ratio	0,7	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,7	0,5
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	3,8	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	1,7	1,6
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	18,7	16,5
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	16,9	15,2
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	13,8	16,6
Dochód z dywidendy (%)	2,7	3,4
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	11,8	6,6

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 długoterminowego wzrostu wartości kapitału

Fundusz inwestuje głównie w kapitałowe i podobne papiery wartościowe dużych lub średnich spółek notowanych w Europie.

Czynniki ryzyka

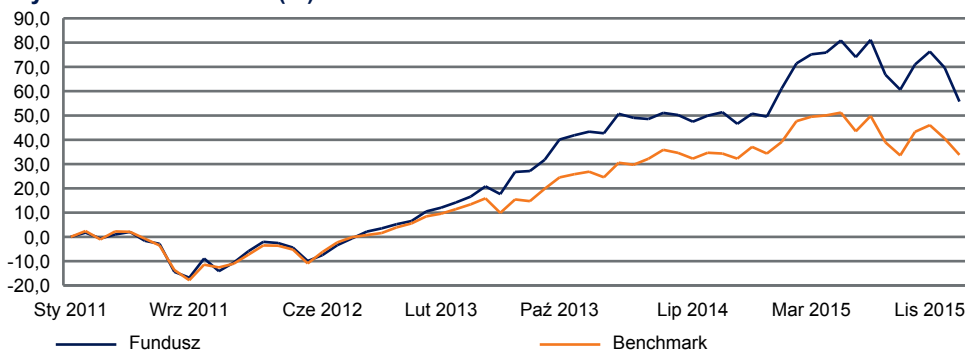
Brak gwarancji kapitału. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego w cyklu spadkowym. Wartość funduszu będzie zmieniać się analogicznie do zmian na rynkach.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	-8,2	-8,9	-14,0	-8,2	-3,3	40,9	55,8	55,6
Benchmark	-4,8	-6,6	-10,7	-4,8	-3,9	23,3	33,8	39,2

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	13,5	4,3	34,5	19,2	-9,8
Benchmark	4,6	5,9	20,1	18,7	-9,4

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 tworzonego 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

Schroder ISF European Opportunities został wprowadzony dnia 12/03/2014 w celu przyjęcia inwestorów z funduszu Cazenove do funduszu Schroder ISF SICAV. Dla okresu sprzed dnia 12/03/2014 fundusz korzysta z danych funduszu Cazenove Pan Europe Fund (wprowadzonego dnia 02/01/2003) na potrzeby analiz historycznych stóp zwrotu.

Dnia 02/06/2014 r. indeks MSCI Europe Net (TR) zastąpił FTSE World Europe. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Pandora	Dobra luksusowe	3,9
2. Imperial Tobacco Group	Dobra podstawowe	3,8
3. Novartis	Opieka zdrowotna	3,6
4. HSBC Holdings	Instytucje finansowe	3,1
5. BP	Energia	3,0
6. BG Group	Energia	2,8
7. AXA	Instytucje finansowe	2,8
8. Roche Holding	Opieka zdrowotna	2,7
9. Deutsche Boerse	Instytucje finansowe	2,5
10. Merlin Properties Socimi	Instytucje finansowe	2,4

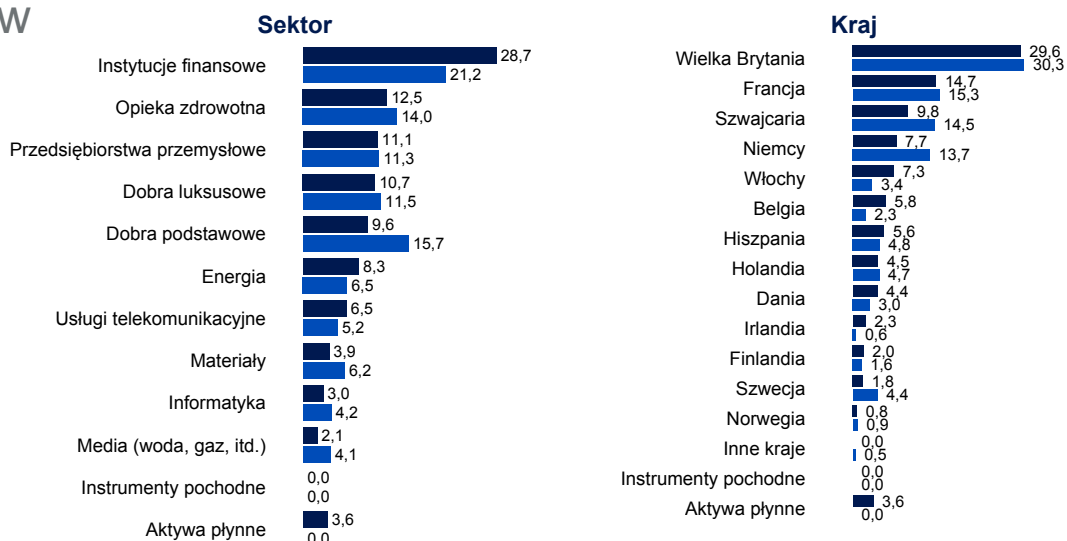
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	(%)
Pandora	3,7	Nestle	-3,2	<500 milionów	30,6	2,3
Imperial Tobacco Group	3,1	Royal Dutch Shell	-1,8	>=500<1000 milionów		2,7
Merlin Properties Socimi	2,4	Unilever	-1,7	>=1000<2000 milionów		2,9
Deutsche Boerse	2,3	Novo Nordisk	-1,5	>=2000<5000 milionów		16,4
Legrand	2,2	British American Tobacco	-1,4	>=5000 milionów		75,8
				Nieklasfikowane		0,0

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	BMNR2S3
Bloomberg	SCHEOA1:LX
Reuters	LU1069923800.LUF
ISIN	LU1069923800
Waluta podstawowa funduszu	EUR
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,42 %
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.