

Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 USD

Data uruchomienia funduszu	09 sierpień 2002
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	HKD 18.478,6
Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)	33,07
Łączna liczba pozycji	44
Benchmark	90% FTSE AW HK - Hong Kong Net, 10% HSBC
Zarządzający funduszem	Toby Hudson
Fundusz zarządzany od	01 styczeń 2008
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	13,8	14,0
Alpha (%)	-1,2	---
Beta	0,9	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,2	---
Wskaźnik Sharpe'a	-0,3	-0,2
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	7,4	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	1,4	1,4
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	12,7	15,5
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	14,6	15,3
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	13,9	12,5
Dochód z dywidendy (%)	2,1	2,8
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	19,6	13,8

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

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek ze Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong.

Przynajmniej dwie trzecie aktywów Funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) będzie inwestowane w akcje spółek ze Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong. 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 futures, kontrakty forward i opcje w celu efektywnego zarządzania portfelem. Fundusz może także utrzymywać gotówkowe środki pieniężne.

Czynniki ryzyka

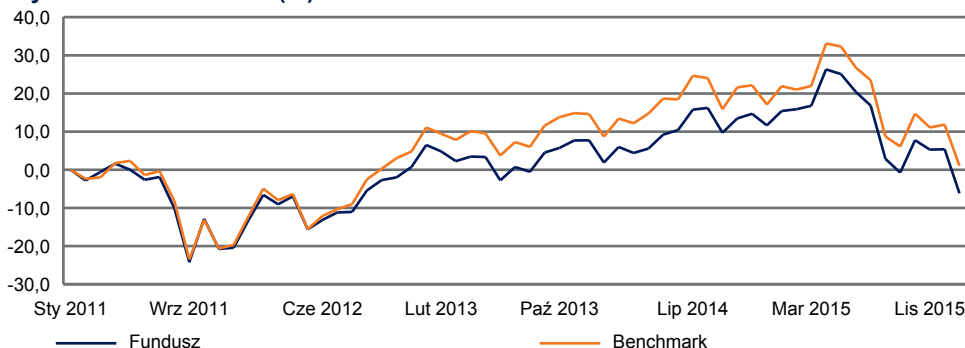
Brak gwarancji kapitału. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Zbycie inwestycji w małe spółki może być trudne, co może mieć wpływ na wartość funduszu, a w ekstremalnych warunkach rynkowych także na jego zdolność do realizacji na żądanie transakcji umorzenia. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego w cyklu spadkowym. Wartość funduszu będzie zmieniać się analogicznie do zmian na rynkach. 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. 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	10 lat
Fundusz	-11,0	-12,9	-19,7	-11,0	-18,7	-11,9	-6,2	114,0
Benchmark	-9,6	-11,9	-18,2	-9,6	-17,1	-9,0	1,1	---

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-5,6	3,6	6,9	26,6	-20,7
Benchmark	-4,5	2,2	9,4	30,5	-17,7

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 Hong Kong Equity uruchomiono, by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa gamy hongkońskich funduszy otwartych Schroder (ang. unit trusts) do Schroder ISF SICAV. Przed sierpniem 2002 r., kiedy to fundusz Schroder ISF Hong Kong Equity został uruchomiony, wykorzystywał on osiągnięcia Schroder Hong Kong Equity Unit Trust jako zastępcze osiągnięcia w zakresie wyników. Nie można ukazać wyników benchmarku od momentu uruchomienia funduszu, gdyż w dniu uruchomienia funduszu benchmark ten nie istniał.

FTSE International Limited ("FTSE7") © FTSE. "FTSE®" jest znakiem towarowym London Stock Exchange Plc i The Financial Times Limited oraz jest wykorzystywany przez na mocy licencji przez FTSE International Limited. Wszystkie prawa do indeksów FTSE i/lub ratingów FTSE przysługują FTSE i/lub jej licencjodawcom. Ani FTSE ani jej licencjodawcy nie ponoszą odpowiedzialności za żadne błędy ani pominięcia w indeksach FTSE i/lub ratingach FTSE ani w danych bazowych. Bez wyraźnej pisemnej zgody FTSE nie jest dozwolona dalsza dystrybucja Danych FTSE.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. AIA Group	Instytucje finansowe	9,2
2. HSBC Holdings	Instytucje finansowe	6,1
3. Tencent Holdings	Technologia	5,6
4. CK Hutchison Holdings	Przedsiębiorstwa przemysłowe	4,6
5. Cheung Kong Property Holding	Instytucje finansowe	4,4
6. China Mobile	Telekomunikacja	4,2
7. China Pacific Insurance Group	Instytucje finansowe	3,4
8. Techtronic Industries	Towary konsumpcyjne	3,4
9. Hongkong Land Holdings	Instytucje finansowe	3,1
10. Alibaba Group Holding	Usługi konsumpcyjne	3,1

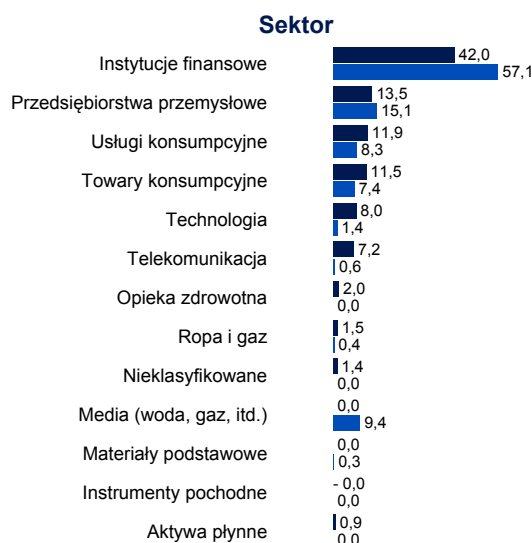
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	(%)
Tencent Holdings	5,6	Hong Kong Exchange & Clearing	-5,7	< 5000 milionów	47,1	8,5
China Mobile	4,2	AIA Group	-5,3	>= 5000<15000 milionów		4,4
China Pacific Insurance Group	3,4	HSBC Holdings	-3,9	>=15000 milionów		87,1
Alibaba Group Holding	3,1	Sun Hung Kai Properties	-3,1			
HKT Trust and HKT	3,0	CK Hutchison Holdings	-3,0			

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	B3LKL3
Bloomberg	SCKUAA1:LX
Reuters	LU0555809101.LUF
ISIN	LU0555809101
Waluta podstawowa funduszu	HKD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,41 %
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.