

Schroder International Selection Fund US Large Cap

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 EUR Hedged

Data uruchomienia funduszu	02 sierpień 1993
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 1.044,5
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	130,55
Łączna liczba pozycji	65
Benchmark	Standard & Poors 500 Net TR Lagged (EUR Hedged)*
Zarządzający funduszem	Matthew Ward & Alan Straus
Fundusz zarządzany od	01 kwiecień 2009
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	12,4	11,9
Alpha (%)	-0,8	---
Beta	0,9	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,3	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,6	0,8
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	2,1	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	2,7	2,6
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	20,5	18,6
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	17,1	16,4
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	19,9	20,4
Dochód z dywidendy (%)	1,9	2,3
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	13,9	11,3

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 amerykańskich spółek o wysokiej kapitalizacji. Za spółki o wysokiej kapitalizacji uważa się spółki, które w chwili zakupu ich akcji stanowią 85% spółek o najwyższej kapitalizacji rynkowej na rynku Stanów Zjednoczonych.

Czynniki ryzyka

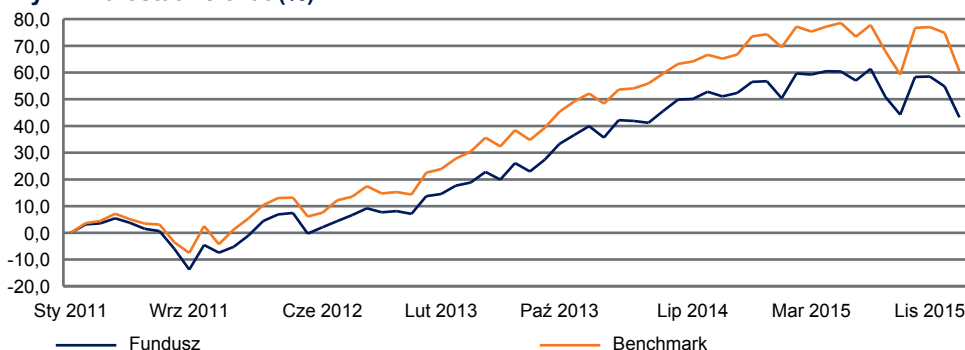
Brak gwarancji kapitału. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego 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	-7,5	-9,5	-11,3	-7,5	-4,7	25,9	43,2	37,2
Benchmark	-8,2	-9,2	-9,7	-8,2	-5,3	31,0	60,5	70,7

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-1,2	12,0	30,6	13,1	-2,9
Benchmark	0,3	14,6	33,1	12,9	3,1

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.

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

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Dnia 20 sierpnia 2001 r. fundusz Schroder ISF US Equity zmienił swoją nazwę na Schroder ISF North American Equity. Dnia 15 maja 2006 r. fundusz ten zmienił swoją nazwę na Schroder ISF US Large Cap i zmienił się też jego cel inwestycyjny. Wyniki rozpoczęto odnotowywać 21 marca 2001 r. po zmianie Zespołu Zarządzającego Funduszem. Dnia 30/11/2011 r. indeks zmienił się z S&P 500 (Composite) Lagged na S&P 500 Net TR Lagged. Pełne wyniki poprzedniego benchmarku zostały usunięte i zastąpiono je nowym indeksem.

* Indeks został zabezpieczony przez spółkę Schroders, aby odzwierciedlić walutę typu jednostki uczestnictwa.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Alphabet	Informatyka	4,2
2. Apple	Informatyka	3,8
3. Facebook	Informatyka	3,4
4. Amazon.com	Dobra luksusowe	3,3
5. AT&T	Usługi telekomunikacyjne	2,9
6. Exxon Mobil	Energia	2,7
7. JP Morgan Chase	Instytucje finansowe	2,6
8. Wells Fargo	Instytucje finansowe	2,5
9. Home Depot	Dobra luksusowe	2,5
10. Amgen	Opieka zdrowotna	2,4

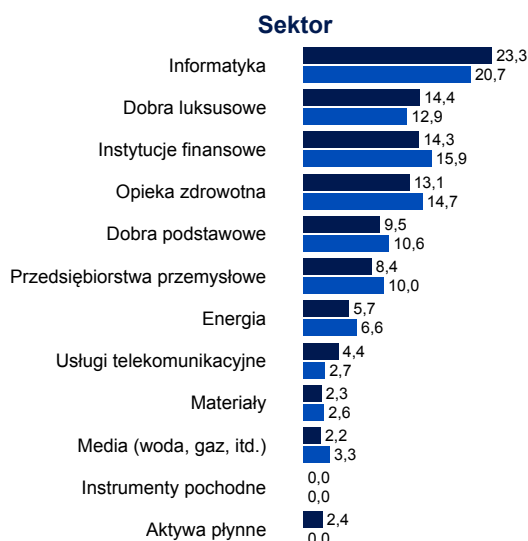
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Łącznie	30,3		
Facebook	1,9	Johnson & Johnson	-1,7	Podział według kapitalizacji rynkowej (%)			
Amazon.com	1,9	Berkshire Hathaway	-1,4			>=0<5000 milionów	2,1
Amgen	1,7	Procter & Gamble	-1,3			>=5000<20000 milionów	17,5
Reynolds American	1,7	Verizon Communications	-1,2			>=20000<50000 milionów	12,5
O'Reilly Automotive	1,6	Microsoft	-1,1			>50000 milionów	68,0

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	B1FWFR9
Bloomberg	SCHLHA1:LX
Reuters	LU0271484924.LUF
ISIN	LU0271484924
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,40 %
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.