

Schroder International Selection Fund US Smaller Companies

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Data uruchomienia funduszu

20 lipiec 1989

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 305,2

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

99,08

Łączna liczba pozycji

122

Benchmark

Russell 2000 Total Return

Zarządzający funduszem

Jenny Jones

Fundusz zarządzany od

30 grudzień 2002

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	13,1	15,2
Alpha (%)	2,0	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	0,2	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,4	0,3
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 księgową	2,4	1,9
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	23,9	26,2
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	20,6	20,0
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	10,4	9,9
Dochód z dywidendy (%)	1,2	1,5
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	19,7	14,9

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 małych spółek amerykańskich. Za małe spółki amerykańskie uważa się spółki, które w chwili zakupu ich akcji, stanowią 30% spółek o najniższej kapitalizacji rynkowej na rynku Stanów Zjednoczonych.

Czynniki ryzyka

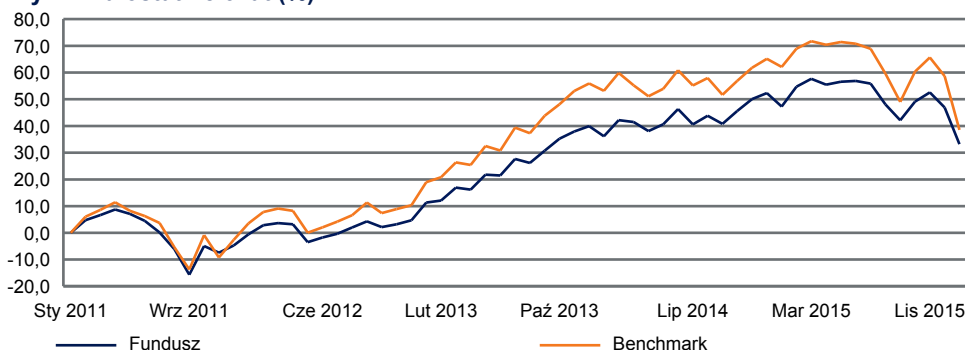
Inwestycje w fundusze akcyjne związane są z ryzykiem rynkowym oraz - potencjalnie - z ryzykiem walutowym. Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych jako części procesu inwestycyjnego. Może to zwiększyć zmienność cen jednostek funduszu z uwagi na mocniejsze związanie ich ze zdarzeniami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

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	-9,4	-10,7	-14,5	-9,4	-9,6	19,6	33,2	65,5
Benchmark	-12,7	-13,6	-18,0	-12,7	-14,5	16,4	38,5	57,1

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-3,5	8,8	33,7	10,0	-5,8
Benchmark	-3,9	5,9	41,3	13,4	-4,4

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 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



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Schroder ISF US Dollar Liquidity	Nieklasfikowane	3,6
2. VWR	Opieka zdrowotna	1,6
3. CoreLogic	Usługi finansowe	1,6
4. Terreno Realty	Usługi finansowe	1,6
5. Sirona Dental Systems	Opieka zdrowotna	1,5
6. NorthWestern	Media (woda, gaz, itd.)	1,4
7. Kennedy-Wilson Holdings	Usługi finansowe	1,4
8. Hexcel	Materiały i przeróbka	1,4
9. Valmont Industries	Materiały i przeróbka	1,3
10. Waste Connections	Produkty trwałego użytku	1,3

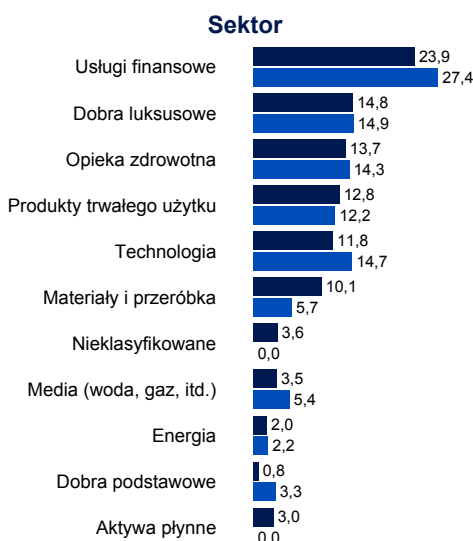
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	16,7
Schroder ISF US Dollar Liquidity	3,6	Steris Public Limited	-0,4	<500 milionów	5,7	
VWR	1,6	Tyler Technologies	-0,3	>=500<1000 milionów	14,7	
CoreLogic	1,6	CubeSmart	-0,3	>=1000<2000 milionów	13,6	
Sirona Dental Systems	1,5	Casey's General Stores	-0,3	>=2000<5000 milionów	52,9	
Terreno Realty	1,5	Piedmont Natural Gas	-0,3	>=5000 milionów	13,2	
				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	B01FCY1
Bloomberg	SCHUSA1:LX
Reuters	LU0133716109.LUF
ISIN	LU0133716109
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.