

Schroder International Selection Fund Emerging Asia

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A EUR

Data uruchomienia funduszu

09 styczeń 2004

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 697,7

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

21,37

Łączna liczba pozycji

72

Benchmark

MSCI Emerging Markets Asia Net TR

Zarządzający funduszem

Louisa Lo

Fundusz zarządzany od

01 styczeń 2002

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	16,6	18,1
Alpha (%)	2,7	---
Beta	0,9	---
Wskaźnik Information Ratio	0,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,3	0,1
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	3,7	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	1,6	1,4
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	11,9	12,1
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	12,6	12,3
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	18,1	16,4
Dochód z dywidendy (%)	2,6	2,6
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	16,0	16,9

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

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z rynków wschodzących w Azji.

Przynajmniej dwie trzecie aktywów Funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) będzie inwestowane w akcje spółek ze wschodzących rynków azjatyckich. 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

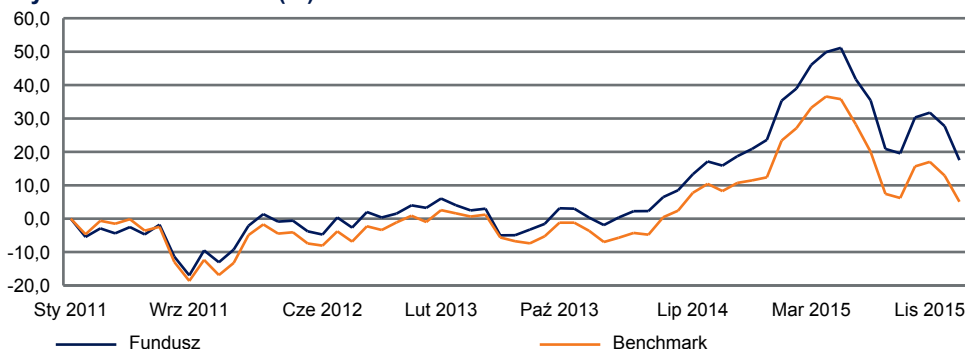
Brak gwarancji kapitału. Fundusz może inwestować w produkty strukturyzowane, by uzyskać dostęp do rynków objętych ograniczeniami. W przypadku niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań wartość produktów strukturyzowanych może być zerowa. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki 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. Wschodzące rynki akcji mogą charakteryzować się większą niestabilnością niż rynki akcji w stabilnych gospodarkach. Inwestycje w waluty mogą wiązać się z ryzykiem walutowym. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkoterminowych 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	-8,0	-9,8	-13,2	-8,0	-13,2	13,9	17,5	71,0
Benchmark	-6,9	-9,1	-12,4	-6,9	-14,8	6,2	5,1	57,0

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	3,3	23,2	-3,5	14,7	-12,6
Benchmark	0,5	16,7	-4,5	16,3	-16,4

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 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 Emerging Asia uruchomiono w styczniu 2004 r., by wyjść naprzeciw przeniesieniu posiadaczy uczestnictwa z gamy hongkońskich funduszy otwartych Schroder (ang. unit trusts) do Schroder ISF SICAV. Przed 9 stycznia 2004 r. fundusz wykorzystuje osiągnięcia Schroder HK Asia Emerging Markets Unit Trust (uruchomionego 12 października 1995 r.) od 31 października 1995 r. We wrześniu 2008 benchmark Funduszu zmienił się z MSCI AC Asia ex Japan Index with China capped at 10% na MSCI Emerging Asia. Poprzednie wyniki benchmarku zostały zachowane i połączone z nowym benchmarkiem. Dnia 01/02/2015 r. indeks MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) zastąpił MSCI Emerging Markets Asia (Price). 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. Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informatyka	7,8
2. China Mobile	Usługi telekomunikacyjne	4,7
3. Samsung Electronics	Informatyka	4,5
4. Hon Hai Precision Industry	Informatyka	4,0
5. Tencent Holdings	Informatyka	3,5
6. HDFC Bank	Instytucje finansowe	3,1
7. Alibaba Group Holding	Informatyka	2,9
8. China Resources Land	Instytucje finansowe	2,7
9. Infosys	Informatyka	2,6
10. China Construction Bank	Instytucje finansowe	2,6

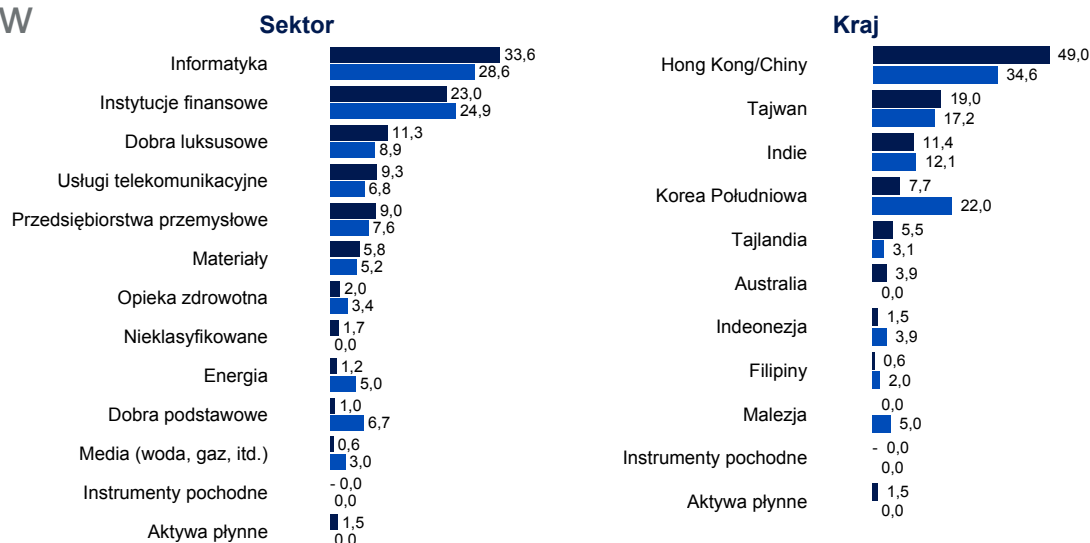
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	Łącznie	(%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,2	Bank of China	-1,3	<500 milionów	38,7	5,8
HDFC Bank	3,1	Housing Development Finance	-1,1	>=500<1000 milionów		2,1
Hon Hai Precision Industry	2,6	Ping An Insurance Group of China	-1,0	>=1000<2000 milionów		4,9
China Resources Land	2,4	Reliance Industries	-0,9	>=2000<5000 milionów		8,2
Galaxy Entertainment	2,3	Samsung Electronics	-0,8	>=5000 milionów		79,1

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	B11LHC9
Bloomberg	SCHEAAC:LX
Reuters	LU0248172537.LUF
ISIN	LU0248172537
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,94 %
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 wyraził 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.