

Schroder International Selection Fund European Total Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

Data uruchomienia funduszu	07 marzec 2012
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	EUR 33,2
Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)	123,83
Łączna liczba pozycji	52
Benchmark	MSCI Europe Net TR
Zarządzający funduszem	Nichollette MacDonald-Brown
Fundusz zarządzany od	07 marzec 2012
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	12,4	15,6
Alpha (%)	-0,7	---
Beta	0,7	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,4	0,5

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

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie całkowitego zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału i bieżącego dochodu. Fundusz zamierza również zaoferować pewien stopień ochrony kapitału poprzez taktyczne wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych i aktywów płynnych.

Fundusz będzie inwestować zasadniczo w akcje i podobne papiery wartościowe spółek europejskich. Jednak czasami dla celów ochronnych Fundusz może utrzymywać 100% swych aktywów w środkach płynnych. Fundusz może stosować finansowe instrumenty pochodne, takie jak między innymi kontrakty terminowe futures, opcje i kontrakty na różnicę na indeksy lub indywidualne akcje w celu uzyskania pośredniej ekspozycji długiej i krótkiej.

Czynniki ryzyka

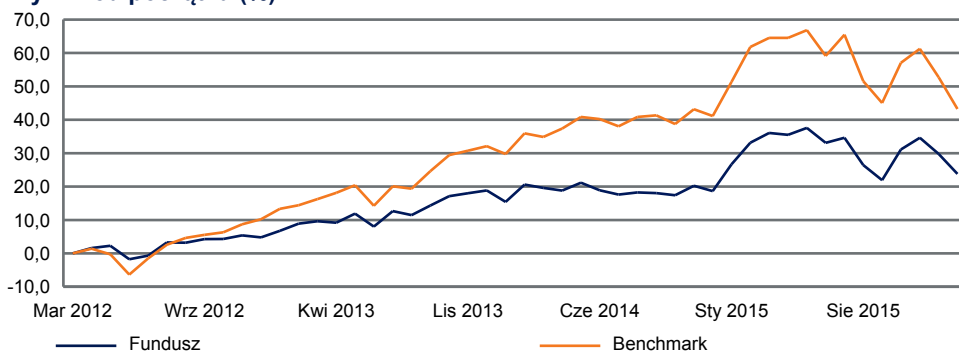
Inwestycje w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty w instytucjach finansowych mogą podlegać ryzyku wahań cen lub ryzyku braku realizacji zobowiązań przez emitenta. Części zdeponowanych kwot fundusz może nie odzyskać. Działalność funduszu uzależniona jest od osób trzecich, a sam fundusz może notować zakłócenia bądź straty w razie braku realizacji zobowiązań przez takie osoby.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-4,6	-5,6	-8,0	-4,6	-2,3	16,0	---	23,8
Benchmark	-6,2	-8,8	-13,4	-6,2	-5,4	26,4	---	43,2

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	9,4	-0,2	13,4	---	---
Benchmark	8,2	6,8	19,8	---	---

Wyniki od początku (%)



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 nie jest ograniczony benchmarkiem, lecz dla wygody przedstawiono jego wyniki względem indeksu MSCI Europe TR.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

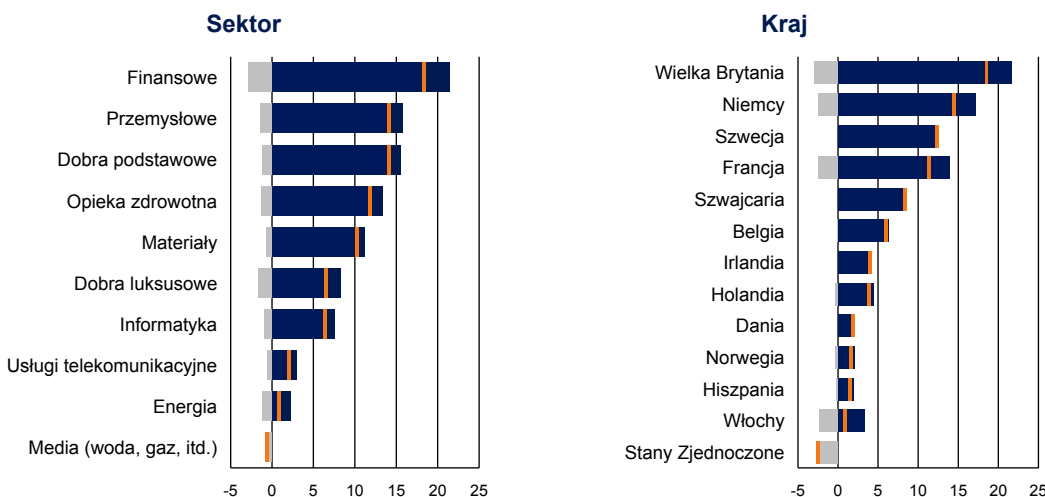
10 największych pozycji

	% Wartości aktywów netto
1. SAP	3,4
2. GlaxoSmithKline	3,2
3. Roche	3,2
4. Vonovia	2,8
5. Anheuser-Busch InBev	2,8
6. Unilever	2,6
7. Sanofi	2,5
8. Fresenius Medical Care	2,5
9. Legrand	2,4
10. GEA Group	2,4
Łącznie	27,8

Struktura aktywów (%)



Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Struktura portfela

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Ekspozycja (%)	
Ekspozycja brutto	110,8
Ekspozycja netto	85,4
Akcje	98,1
Gotówka	1,2

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	Dywidendowe
SEDOL	B4Q88X4	B718TX7
Bloomberg	SETRAEA:LX	SETRAE:LX
Reuters	LU0748063764.LUF	LU0748064069.LUF
ISIN	LU0748063764	LU0748064069
Waluta podstawowa funduszu	EUR	
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,96 %	
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 znajdującego zastosowanie do danych osób trzecich znajdują 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 rodzaje ryzyka, które są w pełni opisane w prospekcie. Schroders wyrażił 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.