

# Schroder International Selection Fund European Total Return

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A USD Hedged

## Data uruchomienia funduszu

07 marzec 2012

## Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 33,2

## Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

115,47

## Łączna liczba pozycji

52

## Benchmark

MSCI Europe Net TR USD Hedged

## Zarządzający funduszem

Nicholette 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	14,3
Alpha (%)	-0,1	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,2	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,4	0,4

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

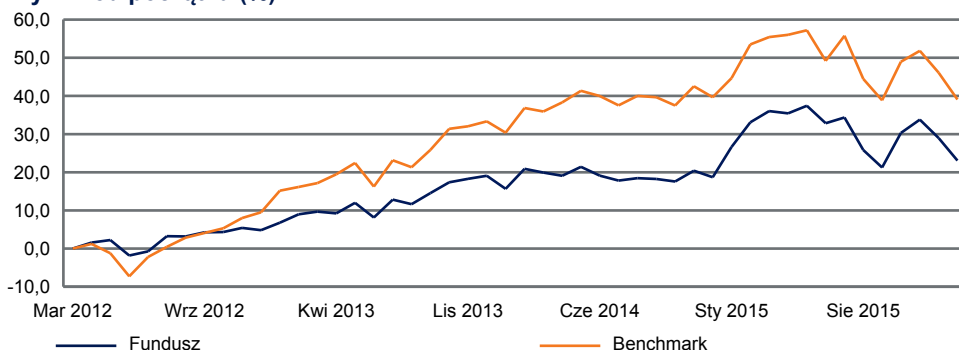
Inwestycje w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty w instytucjach finansowych mogą podlegać ryzyku wahań cen lub ryzyku braku realizacji zobowiązań przez emitenta. Części zdeponowanych kwot fundusz może nie odzyskać. Działalność funduszu uzależniona jest od osób trzecich, a sam fundusz może notować 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	-8,4	-4,6	-2,8	15,2	---	23,1
Benchmark	-4,8	-6,6	-10,7	-4,8	-3,9	20,8	---	39,1

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	8,7	-0,3	13,6	---	---
Benchmark	4,6	4,7	21,7	---	---

## 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.



# Schroders

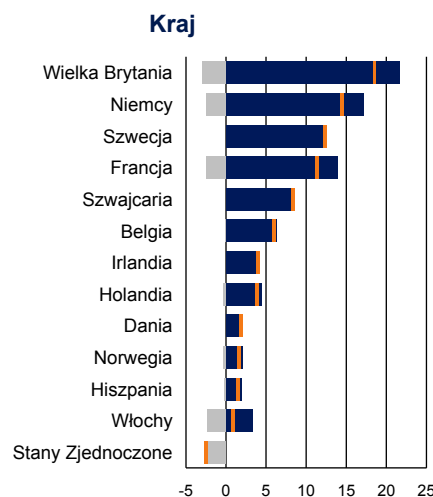
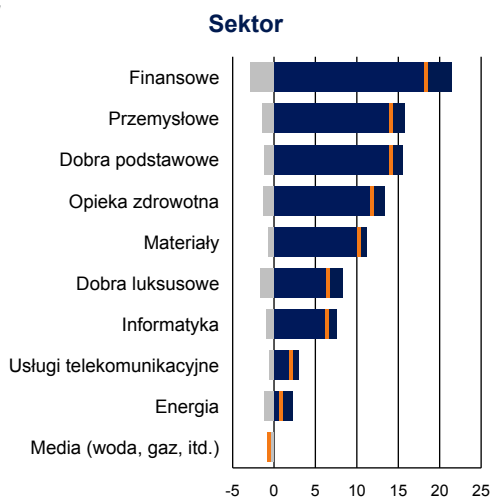
## Analiza posiadanych pozycji

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
<b>Łącznie</b>	<b>27,8</b>

## 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
<b>SEDOL</b>	B8NYH92
<b>Bloomberg</b>	SETRAHD:LX
<b>Reuters</b>	LU0871500038.LUF
<b>ISIN</b>	LU0871500038
<b>Waluta podstawowa funduszu</b>	EUR
<b>Częstotliwość transakcji</b>	Codziennie (13:00 CET)
<b>Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)</b>	1,96 %
<b>Minimalna kwota inwestycji</b>	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 znajdującej zastosowanie do danych osób trzecich znajdują się w Prospekcie i w witrynie internetowej [www.schroders.com](http://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.