

Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

Data uruchomienia funduszu

29 styczeń 2014

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 61,0

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

93,90

Łączna liczba pozycji

66

Benchmark

MSCI Emerging Market Small Cap Net TR

Zarządzający funduszem

Conway, Gotto, Dobbs, Sennitt

Fundusz zarządzany od

29 styczeń 2014

Średnia rentowność

0,00 %

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	2,8	1,4
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	18,3	17,1
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	17,4	17,6
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	17,0	12,0
Dochód z dywidendy (%)	2,4	2,2
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	9,7	13,1

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.

Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje i podobne papiery wartościowe mniejszych spółek z rynków wschodzących całego świata. Może również inwestować w mniejsze spółki z innych krajów posiadające znaczącą ekspozycję biznesową na globalne rynki wschodzące. Fundusz będzie inwestował w portfel wybranych papierów wartościowych, które w opinii Zarządzającego są inwestycjami zapewniającymi najlepsze możliwości przyszłego zwrotu. Za mniejsze spółki uważa się spółki, które w chwili zakupu stanowią 30% spółek o najniższej kapitalizacji rynkowej ze wszystkich spółek ze światowych rynków wschodzących.

Czynniki ryzyka

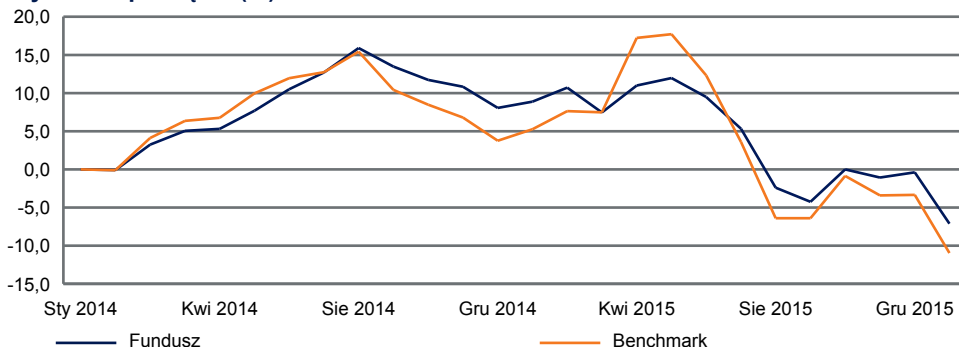
Brak gwarancji kapitału. Fundusz może inwestować w produkty strukturyzowane, by uzyskać dostęp do rynków objętych ograniczeniami. W przypadku niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań wartość produktów strukturyzowanych może być zerowa. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki 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. Rynki wschodzące zwykle wiążą się z większym ryzykiem politycznym, prawnym, związanym z kontrahentami i operacyjnym. Wschodzące rynki akcji mogą charakteryzować się większą niestabilnością niż rynki akcji w stabilnych gospodarkach. Inwestycje w waluty mogą wiązać się z ryzykiem walutowym. Działania Funduszu mogą być uzależnione od osób trzecich we wszystkich tych krajach, gdzie operacyjne standardy nadzorcze są mniej rozwinięte. 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	Od początku
Fundusz	-6,8	-7,1	-11,8	-6,8	-14,7	---	---	-7,1
Benchmark	-7,9	-10,2	-14,0	-7,9	-15,4	---	---	-11,0

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-7,8	---	---	---	---
Benchmark	-6,8	---	---	---	---

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 tworzonego 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



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. S-1 Corp	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,9
2. Arvind	Dobra luksusowe	2,7
3. Gourmet Master	Dobra luksusowe	2,7
4. Aramex	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,6
5. Medy-Tox	Opieka zdrowotna	2,4
6. Merida Industry	Dobra luksusowe	2,3
7. Hanon Systems	Dobra luksusowe	2,3
8. Aerospace Industrial Development	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,3
9. Apollo Hospitals Enterprise	Opieka zdrowotna	2,2
10. Gateway DiStriparks	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,1

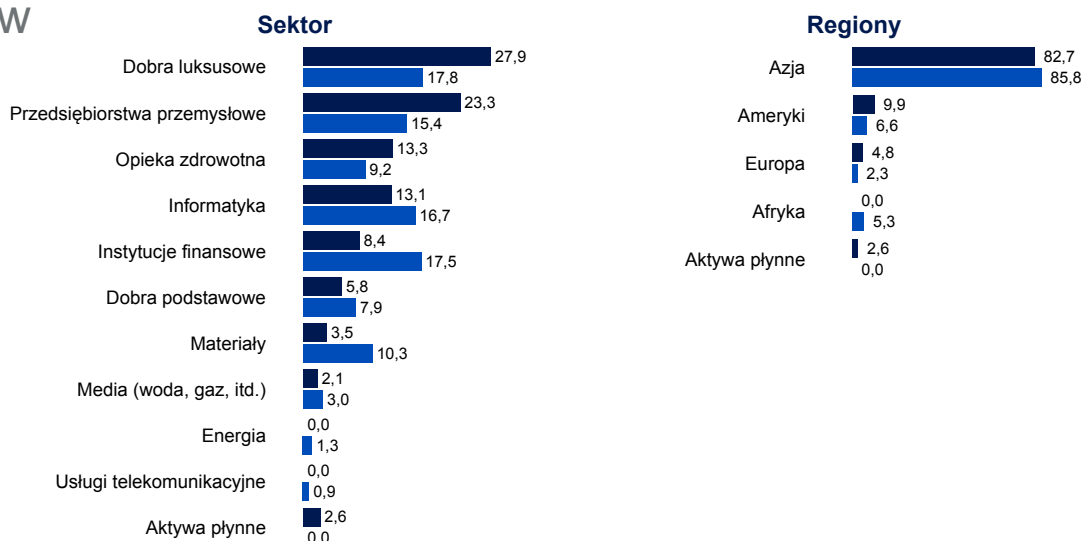
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Łącznie	24,4
S-1 Corp	2,9	Viomed	-0,4	Podział według kapitalizacji rynkowej (%)	
Arvind	2,6	Alsea	-0,3	<500 milionów	17,9
Aramex	2,6	Shenzhen International Holdings	-0,3	>=500<1000 milionów	22,2
Gourmet Master	2,6	AVI	-0,3	>=1000<2000 milionów	33,8
Merida Industry	2,3	Sibanye Gold	-0,3	>=2000<5000 milionów	25,0
				>=5000 milionów	1,1

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	BPYPR37
Bloomberg	SIGEMSA:LX
Reuters	LU1098400762.LUF
ISIN	LU1098400762
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,99 %
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.