

Schroder International Selection Fund QEP Global Absolute

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

| | |
|---|---------------------|
| Data uruchomienia funduszu | 27 maj 2015 |
| Wartość aktywów funduszu (w milionach) | USD 34,8 |
| Cena jedn. na koniec miesiąca (USD) | 99,62 |
| Zarządzający funduszem | QEP Investment Team |
| Fundusz zarządzany od | 03 sierpień 2010 |

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

| | Fundusz |
|----------------------|---------|
| Roczna zmienność (%) | 4,2 |
| Wskaźnik Sharpe'a | 0,1 |

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

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie zwrotu w postaci wzrostu wartości kapitału.

Fundusz będzie inwestował bezpośrednio lub pośrednio przy wykorzystaniu finansowych instrumentów pochodnych w akcje i papiery wartościowe oparte na akcjach spółek z całego świata. Fundusz inwestuje w szeroko zdywersyfikowany portfel składający się z długich oraz krótkich pozycji. Długie pozycje będą zajmowane w spółkach, które uznaje się za niedowartościowane, natomiast krótkie pozycje będą zajmowane w spółkach, które uważane są za przewartościowane. To, czy spółka jest niedowartościowana czy przewartościowana, będzie oceniane poprzez analizę jej ceny w odniesieniu do takich wskaźników jak rentowność, stabilność i siła finansowa spółki. Aby zmaksymalizować zwrot, Fundusz może posiadać syntetyczne długie i krótkie pozycje poprzez wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych. Długie pozycje Funduszu mogą sięgać maksymalnie 200% wartości aktywów netto Funduszu (co może być osiągnięte bezpośrednio lub przy wykorzystaniu finansowych instrumentów pochodnych, zwykle swapów na portfele akcji), zaś krótkie pozycje mogą sięgnąć maksymalnie 200% (przy wykorzystaniu w całości finansowych instrumentów pochodnych, zwykle swapów na portfele akcji). Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return na indeksy, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem i polityką inwestycyjną. Strategia inwestycyjna Funduszu oraz zastosowanie finansowych instrumentów pochodnych mogą prowadzić do sytuacji, w których salda środków pieniężnych i ekwiwalentów pieniężnych mogą być znaczące lub nawet stanowić 100% aktywów Funduszu. Fundusz może również inwestować w fundusze ETF, giełdowe kontrakty terminowe futures oraz kontrakty terminowe forward na waluty.

Czynniki ryzyka

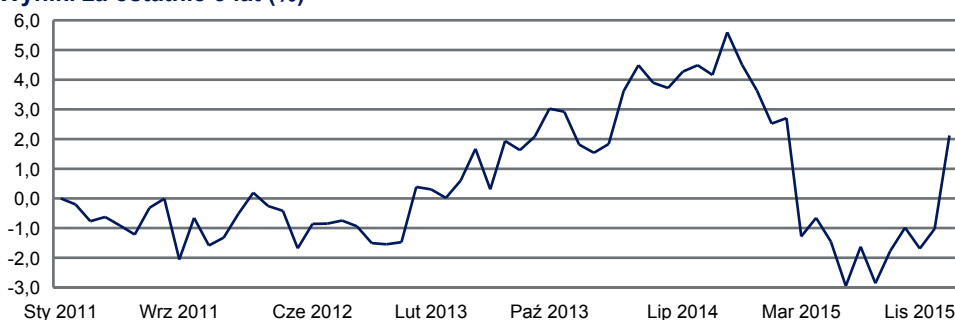
W przypadku kapitału mogą zaistnieć okoliczności i okresy, gdy stopa zwrotu będzie ujemna. Brak zatem gwarancji kapitału i może on maleć. Walutowe instrumenty pochodne wiążą się z ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Może dojść do utraty niezrealizowanych zysków i części żądanej inwestycji rynkowej. 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. Działalność funduszu może zależeć od stron trzecich w krajach, gdzie normy nadzoru operacyjnego są mniej zaawansowane. Fundusz może dokonywać pośrednich krótkotrwałych inwestycji przewidując spadek cen tych inwestycji lub wzrost stóp procentowych. Fundusz może być wspomagany dźwignią finansową, co może zwiększyć jego niestabilność. Fundusz wchodzi na rynek transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi. W przypadku braku wypłacalności strony trzeciej niezrealizowany zysk z transakcji i ekspozycja rynkowa mogą zostać utracone. Nie można zagwarantować, że kontrakt finansowego instrumentu pochodnego osiągnie zamierzony wynik, nawet w przypadku spełnienia wszystkich warunków kontraktu.

Analiza wyników

| Wyniki (%) | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | Aktualny rok | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od początku |
|------------|-----------|------------|------------|--------------|-------|--------|-------|-------------|
| Fundusz | 3,2 | 3,1 | 3,8 | 3,2 | -0,4 | 1,7 | 2,1 | -0,4 |

| Roczne wyniki (%) | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Fundusz | -4,5 | 1,8 | 3,3 | -0,2 | -1,7 |

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 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.

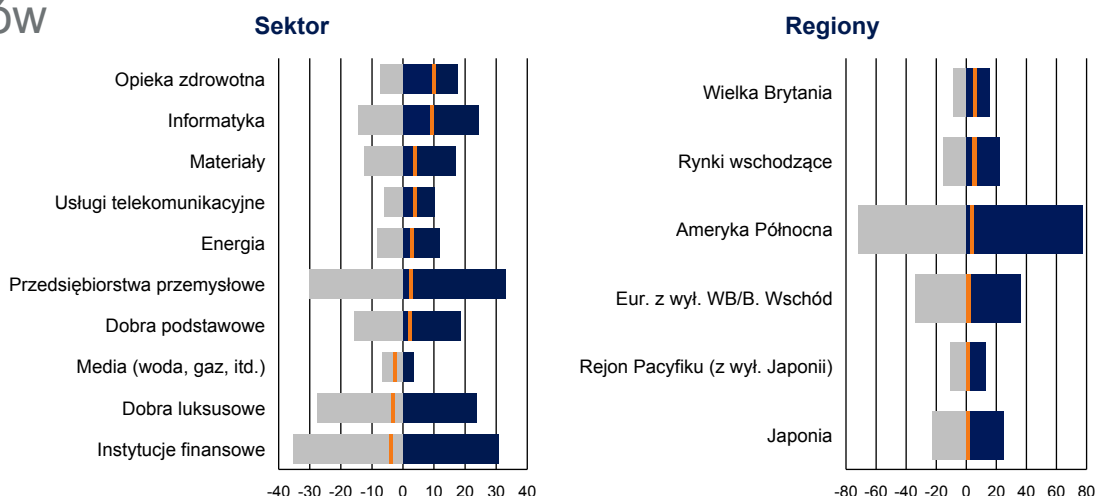
Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Dnia 27/05/2015 r. fundusz Schroder GAIA QEP Global Absolute został włączony do funduszu Schroder ISF QEP Global Absolute. Dla okresu sprzed dnia 27/05/2015 r. fundusz korzysta z danych funduszu Schroder GAIA QEP Global Absolute (wprowadzonego dnia 03/08/2010 r.) na potrzeby analiz historycznych stóp zwrotu.

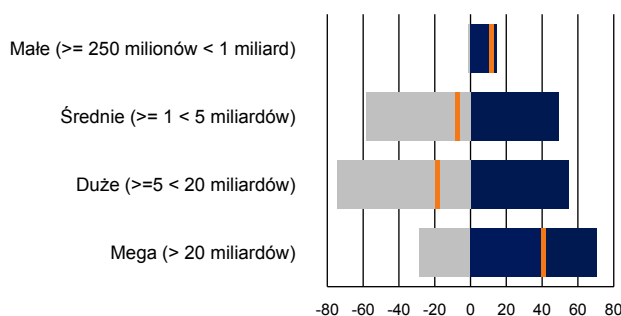


Schroders

Struktura aktywów (%)



Podział według kapitalizacji rynkowej



Struktura portfela

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

| Ekspozycja (%) | | Liczba emitentów | |
|------------------|--------|------------------|-----|
| Pozycja długa | 189,9 | Długie | 950 |
| Pozycja krótka | -163,0 | Krótkie | 699 |
| Ekspozycja netto | 26,9 | | |

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 | BWBXZZ1 |
| Bloomberg | SCHQGAA:LX |
| Reuters | LU1201919427.LUF |
| ISIN | LU1201919427 |
| Waluta podstawowa funduszu | USD |
| Częstotliwość transakcji | Codziennie (13:00 CET) |
| Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych) | 2,07 % |
| Opłata za wyniki | 10% ponadprzeciętnych wyników Funduszu w odniesieniu do LIBOR USD 3M (EUR: LIBOR EUR 3M, GBP: LIBOR GBP 3M), z zastrzeżeniem zasady kroczącego maksimum (high water mark). |
| 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 rodzaje 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.