

Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A EUR

Data uruchomienia funduszu

06 luty 2014

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 224,3

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

157,15

Benchmark

MSCI AC World TR Net

Zarządzający funduszem

QEP Investment Team

Fundusz zarządzany od

18 lipiec 2008

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	11,6	11,9
Alpha (%)	-2,5	---
Beta	1,0	---
Wskaźnik Information Ratio	-1,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,7	1,0

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

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.

Schroder ISF QEP Global Value Plus został wprowadzony dnia 06/02/2014 w celu przyjęcia inwestorów z funduszu Schroder Investment Fund do funduszu Schroder ISF SICAV. Dla okresu sprzed dnia 06/02/2014 fundusz korzysta z danych funduszu Schroder Investment Fund QEP Global Value Extension (wprowadzonego dnia 18/07/2008) na potrzeby analiz historycznych stóp zwrotu.

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie całkowitego zwrotu, przede wszystkim, w wyniku aktywnych inwestycji bezpośrednio lub pośrednio w zdywersyfikowany portfel składający się z akcji i papierów wartościowych opartych na akcjach spółek o zaniżonej wycenie rynkowej z całego świata.

Aby zrealizować ten cel, Fundusz inwestuje bezpośrednio lub pośrednio przy wykorzystaniu finansowych instrumentów pochodnych i Funduszy inwestycyjnych w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z całego świata wyselekcjonowanych przy użyciu analizy fundamentalnej i technicznej. Fundusz cechuje elastyczność, w związku z tym długie pozycje mogą sięgać maksymalnie 150% (wraz z wszelką dodatkową ekspozycją realizowaną za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych, zwykle swapów na portfele akcji), zaś krótkie pozycje mogą sięgnąć maksymalnie 50% (przy wykorzystaniu w całości finansowych instrumentów pochodnych, zwykle swapów na portfele akcji). Zarządzający inwestycjami może również elastycznie utrzymywać asymetryczne pozycje długie/krótkie kreujące łączną ekspozycję netto, która może być wyższa lub niższa niż 100%, przy czym bezwzględny maksimum jest 150% a minimum 50%. Znaczący udział długich pozycji Funduszu będzie wystarczająco płynny do pokrycia zawsze wszelkich zobowiązań Funduszu wynikających z pozycji w instrumentach pochodnych. Finansowe instrumenty pochodne mogą obejmować między innymi opcje, kontrakty terminowe forward, kontrakty terminowe futures, kontrakty na różnice oraz swapy na portfele akcji.

Czynniki ryzyka

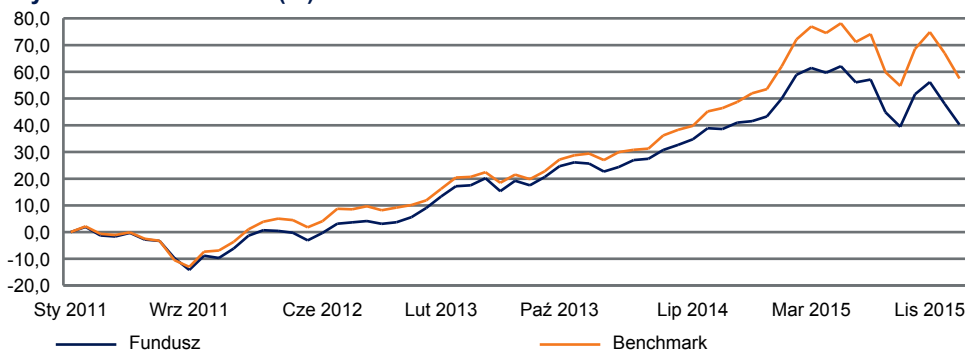
Brak gwarancji kapitału. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Zbycie inwestycji w małe spółki może być 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 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. 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	-5,3	-7,5	-10,7	-5,3	-6,5	28,6	40,2	109,4
Benchmark	-5,7	-6,6	-9,5	-5,7	-2,8	40,7	57,5	87,4
Warunki relative performance	0,4	-0,9	-1,2	0,4	-3,7	-12,2	-17,3	22,0

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	3,3	14,0	19,0	12,5	-6,6
Benchmark	8,8	18,6	17,5	14,3	-4,2
Warunki relative performance	-5,5	-4,6	1,5	-1,8	-2,4

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 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.

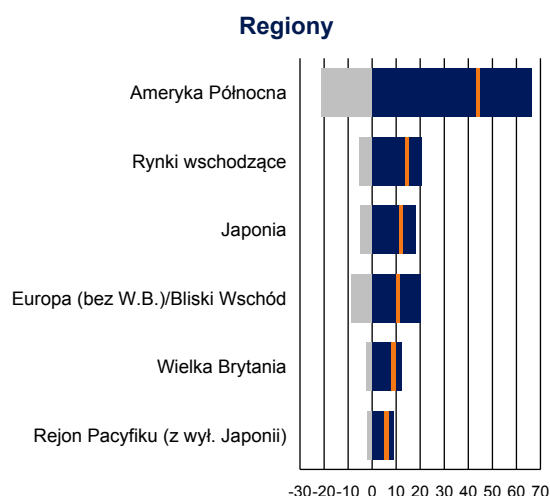
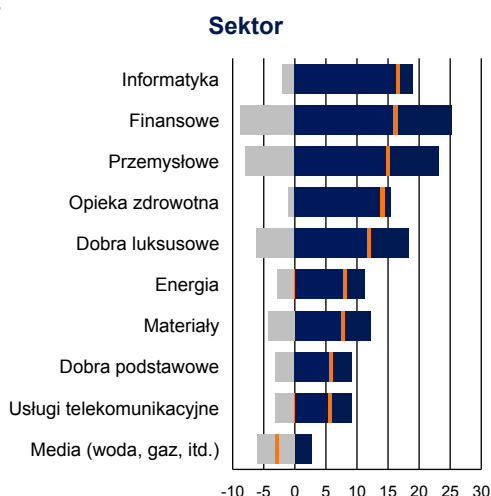


Schroders

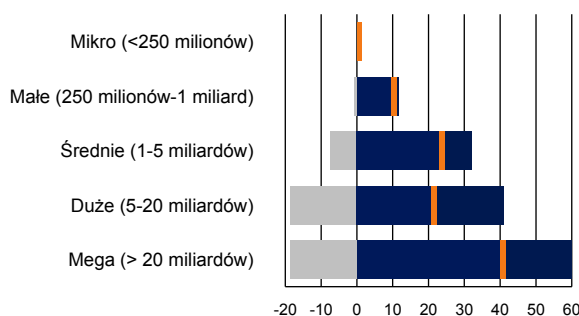
Struktura aktywów (%)



Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders



Podział według kapitalizacji rynkowej



Struktura portfela

Źródło danych dotyczących funduszu: Schroders

Ekspozycja (%)	
Pozycja długa	145,9
Pozycja krótka	-45,3
Ekspozycja netto	100,6

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	BJ4G200
Bloomberg	SIQGVAE:LX
Reuters	LU1019481610.LUF
ISIN	LU1019481610
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,18 %
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 z inwestycji w jednostki funduszu. Inwestycja w Spółkę pociąga za sobą rodzaje 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.