

Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

Typ dystrybucyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

| | |
|---|-------------------------------------|
| Data uruchomienia funduszu | 13 lipiec 2007 |
| Wartość aktywów funduszu (w milionach) | USD 3.839,9 |
| Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN) | 19,62 |
| Łączna liczba pozycji | 52 |
| Benchmark | MSCI World TR Net |
| Zarządzający funduszem | Ian Kelly, Jamie Lowry & Thomas See |
| Fundusz zarządzany od | 29 listopada 2013 |

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

| | Fundusz | Benchmark |
|-------------------------------------|---------|-----------|
| Roczna zmienność (%) | 10,6 | 12,0 |
| Alpha (%) | -4,4 | --- |
| Beta | 0,8 | --- |
| Wskaźnik Information Ratio | -1,0 | --- |
| Wskaźnik Sharpe'a | -0,0 | 0,4 |
| Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%) | 4,6 | --- |

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

Przedstawione liczby podane są dla klasy jednostki i benchmarku w walucie bazowej funduszu.

Wskaźniki finansowe

| | Fundusz | Benchmark |
|--|---------|-----------|
| Cena/wartość księgową | 1,5 | 2,1 |
| Wskaźnik P/E (cena/zysk) | 14,2 | 18,0 |
| Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk) | 15,1 | 15,9 |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | 13,8 | 17,7 |
| Dochód z dywidendy (%) | 3,4 | 2,6 |
| Docelowa rentowność roczna (%) | 7,0 | --- |
| Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat | 0,9 | 13,3 |

Przedstawione wskaźniki finansowe odnoszą się do średnich poziomów akcji zawartych odpowiednio w portfelu funduszu i w benchmarku (jeżeli o tym jest mowa).

Wszystkie dane dotyczące benchmarku przedstawione są w walucie bazowej funduszu (USD).

Cel i polityka inwestycyjna

Zapewnienie dochodu oraz wzrostu wartości kapitału, przede wszystkim, w wyniku inwestycji w akcje lub papiery wartościowe oparte na akcjach z całego świata. W celu wygenerowania dodatkowych dochodów Fundusz zawiera również w selektywny sposób kontrakty opcyjne, a dodatkowe informacje w tym zakresie przedstawiono poniżej. Aby zwiększyć stopę zwrotu z Funduszu, Zarządzający inwestycjami dokonuje w sposób selektywny sprzedaży opcji call o krótkich terminach zapadalności na poszczególne papiery wartościowe będące w posiadaniu Funduszu w celu wygenerowania dodatkowego dochodu poprzez faktyczne ustalenie docelowych cen realizacji, po których sprzedaż tych papierów wartościowych nastąpi w przyszłości. Zarządzający inwestycjami może również dokonywać sprzedaży opcji put na papiery wartościowe podlegające zakupowi w przyszłości po cenach docelowych ustalonych wcześniej poniżej ich bieżącego poziomu rynkowego. Fundusz korzysta z finansowych instrumentów pochodnych w sposób fundamentalny dla realizacji założonego celu inwestycyjnego. Może to powodować większą zmienność cen jednostek uczestnictwa.

Czynniki ryzyka

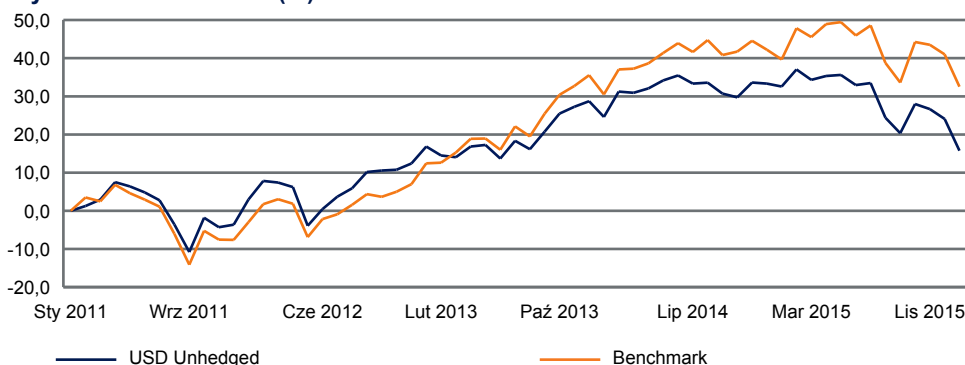
Brak gwarancji kapitału. Fundusz zamierza dokonywać regularnych wypłat z zysku na rzecz inwestorów; jeśli całkowita stopa zwrotu z funduszu nie wystarczy do pokrycia tych płatności, wypłaty te mogą powodować zmniejszenie kapitału funduszu. Inwestycje denominowane w walucie innej niż waluta klasy jednostki uczestnictwa mogą nie być zabezpieczone przed ryzykiem walutowym. Zmiany trendów na rynkach między tymi dwoma walutami będą miały wpływ na klasę jednostek uczestnictwa. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego w cyklu spadkowym. Wartość funduszu będzie zmieniać się analogicznie do zmian na rynkach. Fundusz wykorzystuje finansowe instrumenty pochodne. Przewiduje się, że dzięki przyjętej strategii będzie on w porównaniu z podobnym portfelem bez dodanych instrumentów pochodnych osiągać przeważnie gorsze wyniki w okresach, w których ceny akcji stanowiących podstawę funduszu rosną, a wyniki lepsze, gdy ceny tych akcji spadają. Dzięki temu możliwe będzie ograniczenie zmienności stóp zwrotu.

Analiza wyników

| Wyniki (%) | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | Aktualny rok | 1 rok | 3 lata | 5 lat | Od początku |
|--------------|-----------|------------|------------|--------------|-------|--------|-------|-------------|
| PLN Hedged | -6,6 | -9,4 | -12,6 | -6,6 | -11,6 | 4,9 | 33,3 | 8,8 |
| USD Unhedged | -6,7 | -9,5 | -13,3 | -6,7 | -12,7 | -0,9 | 15,8 | -14,8 |
| Benchmark | -6,0 | -8,1 | -10,8 | -6,0 | -5,1 | 17,9 | 32,6 | 16,4 |

| Roczne wyniki (%) | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| PLN Hedged | -5,9 | 5,9 | 17,5 | 21,9 | 2,6 |
| USD Unhedged | -6,9 | 3,6 | 14,5 | 16,6 | -1,3 |
| Benchmark | -0,9 | 4,9 | 26,7 | 15,8 | -5,5 |

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.

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. W styczniu 2011 r. indeks MSCI World TR Net zastąpił MSCI All Countries World TR Net. Pełne osiągnięcia poprzedniego indeksu zostały zachowane i połączone z nowym indeksem.



Schroders

Analiza posiadanych pozycji

Wagi nie uwzględniają struktury zabezpieczeń opcyjnych.

| 10 największych pozycji | Sektor | % Wartości aktywów netto |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. Ageas | Instytucje finansowe | 5,2 |
| 2. Cisco Systems | Informatyka | 4,2 |
| 3. Microsoft | Informatyka | 4,2 |
| 4. Deutsche Telekom | Usługi telekomunikacyjne | 4,0 |
| 5. Samsung Electronics | Informatyka | 3,6 |
| 6. Intel | Informatyka | 3,4 |
| 7. HSBC Holdings | Instytucje finansowe | 3,3 |
| 8. Tesco | Dobra podstawowe | 3,1 |
| 9. Staples | Dobra luksusowe | 2,9 |
| 10. JP Morgan Chase | Instytucje finansowe | 2,9 |

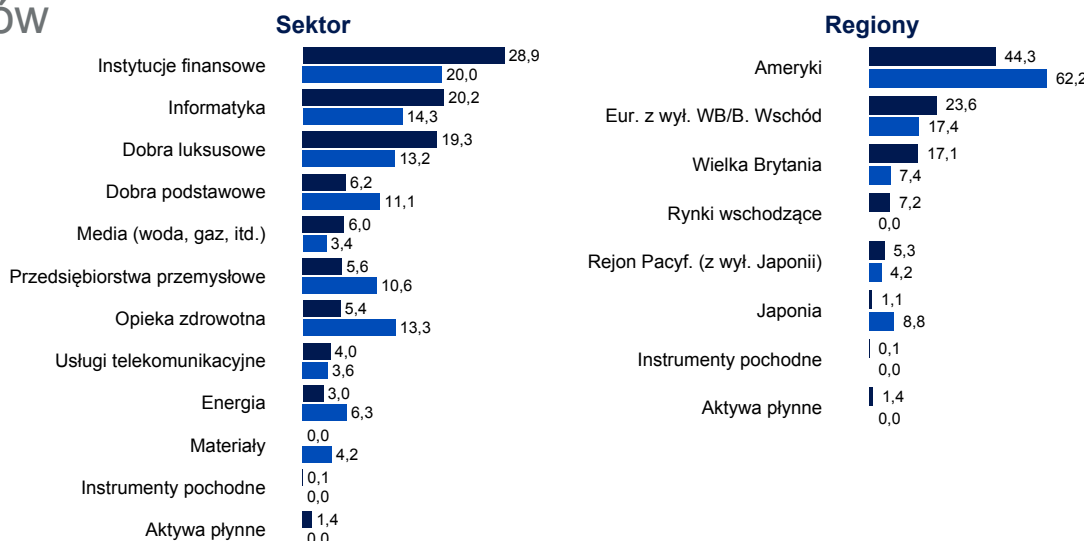
| Największe pozycje | (%) | Najmniejsze pozycje | (%) | Podział według kapitalizacji rynkowej | Łącznie | (%) |
|---------------------|-----|---------------------|------|---------------------------------------|---------|------|
| Ageas | 5,2 | Apple | -1,8 | <500 milionów | 36,9 | 6,4 |
| Deutsche Telekom | 3,8 | Alphabet | -1,5 | >=500<1000 milionów | | 4,1 |
| Cisco Systems | 3,8 | Exxon Mobil | -1,1 | >=1000<2000 milionów | | 6,0 |
| Samsung Electronics | 3,6 | Johnson & Johnson | -1,0 | >=2000<5000 milionów | | 6,6 |
| Tesco | 3,1 | General Electric | -0,9 | >=5000 milionów | | 76,8 |
| | | | | Nieklasfikowane | | 0,0 |

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.

| Dywidendowe | |
|--|--|
| SEDOL | BLSNP57 |
| Bloomberg | SCGDMA1:LX |
| Reuters | LU1056829648.LUF |
| ISIN | LU1056829648 |
| Waluta podstawowa funduszu | USD |
| Częstotliwość transakcji | Codziennie (13:00 CET) |
| Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych) | 2,42 % |
| Minimalna kwota inwestycji | 1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartość w dowolnej innej walucie swobodnie wymienialnej. Zarządcy, według swojego uznania, może zrezygnować z minimalnej kwoty subskrypcji. |

Docelowa rentowność roczna

Celem funduszu jest osiągnięcie docelowej rentowności na poziomie 7% rocznie.* Taka docelowa płatność może zapewnić regularne przychody nawet jeżeli fundusz nie wygenerował wystarczającego dochodu. W takim przypadku w celu realizacji płatności kapitał funduszu może zostać tymczasowo obniżony, chociaż intencją Zarządzającego Funduszem jest to, aby takie wypłaty były dokonywane w pełni z dywidend połączonych z premiami opcyjnymi otrzymanymi przez okres 12 miesięcy.
* Rentowność obliczana jest poprzez podzielenie okresowej wypłaty przez cenę jednostkową w dniu dywidendy (przypadającym przed pierwszym dniem notowania akcji bez prawa do dywidendy).

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 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 rodzaj 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.