

Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

Data uruchomienia funduszu	19 styczeń 2007
Wartość aktywów funduszu (w milionach)	USD 495,0
Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)	41,43
Łączna liczba pozycji	50
Benchmark	MSCI Emerging Markets Net TR PLN Hedged
Zarządzający funduszem	Allan Conway & Nicholas Field
Fundusz zarządzany od	19 styczeń 2007
Średnia rentowność	0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	15,0	13,6
Alpha (%)	-3,4	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,3	---
Wskaźnik Sharpe'a	-0,6	-0,4
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	4,5	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	1,8	1,4
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	15,3	13,1
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	14,4	12,5
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	13,5	16,0
Dochód z dywidendy (%)	1,7	2,7
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	16,3	14,9

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 całkowitego zwrotu.

Fundusz inwestuje w akcje i podobne papiery wartościowe z rynków wschodzących całego świata. Dla celów podwyższenia bezpieczeństwa inwestycji fundusz może też inwestować w papiery wartościowe o stałym dochodzie z całego świata oraz w instrumenty płynnościowe.

Czynniki ryzyka

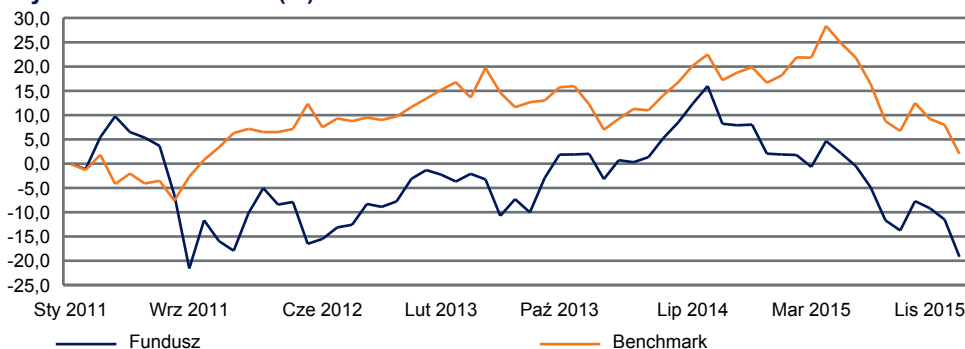
Brak gwarancji kapitału. Fundusz może inwestować w produkty strukturyzowane, by uzyskać dostęp do rynków objętych ograniczeniami. W przypadku niewywiązania się kontrahenta ze zobowiązań wartość produktów strukturyzowanych może być zerowa. Papiery wartościowe inne niż o standardzie inwestycyjnym zwykle przynoszą większą stopę zwrotu niż wyżej wyceniane papiery wartościowe, lecz wiąże się z większym ryzykiem rynkowym, kredytowym i dotyczącym niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta. Emitent papierów wartościowych może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań dotyczących dokonywania na czas wypłat odsetek i kapitału. Może to mieć wpływ na zdolność kredytową w przypadku tych papierów wartościowych. Inwestycje w instrumenty rynków pieniężnych i lokaty w instytucjach finansowych mogą wiązać się z wahaniami cen lub niewywiązaniem się ze zobowiązań przez emitenta. Niektóre ze zdeponowanych kwot mogą zostać niezwrócone funduszowi. 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. Inwestycje w obligacje i inne instrumenty dłużne, w tych powiązane instrumenty pochodne, wiążą się z ryzykiem dotyczącym stóp procentowych. Wartość funduszu może spaść, jeśli wzrosną stopy procentowe, i odwrotnie. W przypadkach gdy fundusz (lub podmiot zarządzający) posiada znaczący odsetek akcji jednej lub większej liczby spółek, przeprowadzenie szybkiej transakcji sprzedaży tych akcji może być trudne. Może mieć to wpływ na wartość funduszu, a w ekstremalnych warunkach rynkowych, na jego zdolność do przeprowadzania na żądanie transakcji umorzenia. Fundusz nie będzie zabezpieczać ryzyka rynkowego w cyklu spadkowym. Wartość funduszu będzie zmieniać się analogicznie do zmian na rynkach. Rynki wschodzące zwykle wiążą się z większym ryzykiem politycznym, prawnym, związanym z kontrahentami i operacyjnym. Wschodzące rynki akcji mogą charakteryzować się większą niestabinością niż rynki akcji w stabilnych gospodarkach. Inwestycje w waluty mogą wiązać się z ryzykiem walutowym. 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	-8,7	-12,4	-15,0	-8,7	-20,7	-18,1	-19,2	30,1
Benchmark	-5,5	-9,3	-12,4	-5,5	-13,6	-10,0	2,1	22,2

Roczne wyniki (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fundusz	-13,3	0,0	5,3	18,0	-20,5
Benchmark	-7,4	4,0	0,5	5,0	1,0

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.

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. HDFC Bank	Instytucje finansowe	2,7
2. Kasikornbank	Instytucje finansowe	2,7
3. Tencent Holdings	Informatyka	2,6
4. New Oriental Education & Technology Group	Dobra luksusowe	2,5
5. OTP Bank	Instytucje finansowe	2,5
6. AIA Group	Instytucje finansowe	2,5
7. Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informatyka	2,5
8. Lukoil	Energia	2,4
9. Sun Pharmaceutical Industries	Opieka zdrowotna	2,4
10. Embraer	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,3

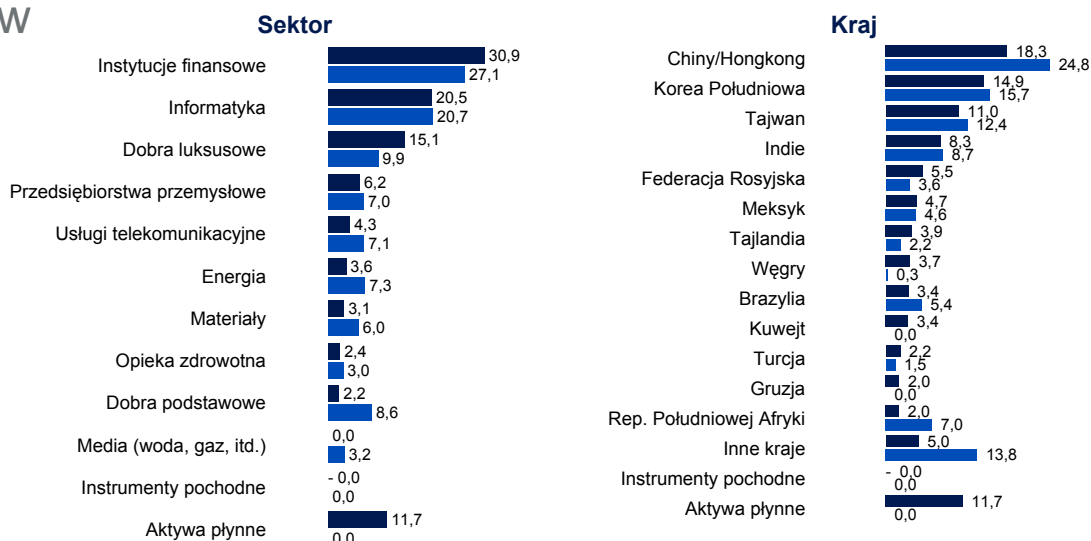
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
HDFC Bank	2,7	Samsung Electronics	-3,8	<500 milionów	2,4
AIA Group	2,5	China Mobile	-2,1	>=500<1000 milionów	7,8
Kasikornbank	2,5	China Construction Bank	-1,6	>=1000<2000 milionów	7,9
New Oriental Education & Technology Group	2,4	Industrial & Commercial Bank of China	-1,2	>=2000<5000 milionów	9,8
OTP Bank	2,3	Infosys	-1,0	>=5000 milionów	72,0
				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.

	Akumulacyjne
SEDOL	BZ6DL26
Bloomberg	SGEA1PL:LX
Reuters	LU1280497972.LUF
ISIN	LU1280497972
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,45 %
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.