Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 EUR

Data uruchomienia funduszu
29 październik 1993

Wartość aktywów funduszu (w milionach)
USD 5.902,0

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)
15,69

Łączna liczba pozycji
50

Benchmark
MSCI AC Asia ex Japan Net TR

Zarządzający funduszem
Toby Hudson

Fundusz zarządzany od
01 lipiec 2017

Średnia rentowność
0,32 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	15,0	14,4
Alpha (%)	2,0	---
Beta	1,0	---
Wskaźnik Information Ratio	0,5	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,6	0,5
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	3,0	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	2,0	1,5
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	13,9	13,2
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	15,9	13,7
Rentowność kapitału własnego (%)	16,9	14,9
Dochód z dywidendy (%)	2,6	2,8
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	11,4	8,5

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

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii).

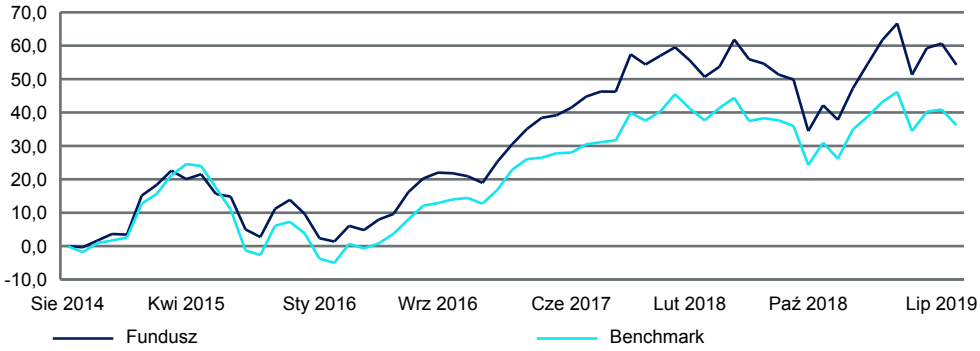
Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii).Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai/Shenzen-Hong Kong Stock Connect.Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Fundusz może także utrzymywać środki pieniężne.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	**-4,0**	**2,0**	**-0,2**	**11,9**	**1,9**	**28,3**	**54,3**	**173,8**
Benchmark	-3,3	1,3	-1,9	7,9	-1,0	21,5	36,2	138,7

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	**-12,2**	**32,0**	**8,5**	**6,0**	**20,4**
Benchmark	-10,1	24,5	8,6	1,2	19,3

Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



Zwrot może zmieniać się in plus lub in minus pod wpływem wahań kursowych.

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.

Fundusz jest zarządzany wobec punktu odniesienia i na tej podstawie można zmierzyć jego rentowność. Jednak zarządzający funduszem inwestuje wedle uznania i nie jest ograniczony wyłącznie do inwestycji zgodnych ze składowymi wskaźnika będącego punktem odniesienia.

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
Dnia 1 grudnia 2005 r. benchmark zmienił się z MSCI AC Far East ex Japan (TR) na MSCI AC Asia ex Japan (TR). Pełne wyniki dla poprzedniego indeksu zachowano i połączono je w jeden ciąg z nowymi.

Dnia 02/04/2012 r. fundusz Schroder ISF Pacific Equity zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Asian Opportunities.

Schroders

Czynniki ryzyka

• Ryzyko dotyczące rynku chińskiego: Zmiany polityczne, prawne, ekonomiczne i podatkowe w Chinach mogą powodować straty lub zwiększać koszty funduszu.

• Ryzyko kontrahenta: Kontrahent transakcji pochodnej, innej umowy lub syntetycznego produktu finansowego może nie być w stanie zrealizować swoich zobowiązań wobec funduszu, potencjalnie stwarzając w ten sposób ryzyko poniesienia przez fundusz częściowej lub całkowitej straty.

• Ryzyko walutowe: Fundusz może posiadać ekspozycje na różne waluty. Zmiany kursów walut mogą powodować straty.

• Ryzyko instrumentów pochodnych: Cena instrumentu pochodnego może nie kształtować się w oczekiwany sposób, co może powodować straty przekraczające koszt nabycia instrumentu pochodnego.

• Ryzyko dotyczące rynków wschodzących i granicznych: Rynki wschodzące, a w szczególności rynki graniczne, zazwyczaj niosą ze sobą wyższe ryzyko polityczne, ryzyko prawne, ryzyko kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

• Ryzyko instrumentów kapitałowych: Ceny akcji podlegają codziennym zmianom, w zależności od wielu czynników, w tym informacji o charakterze ogólnym, gospodarczym, branżowym czy dotyczących danej spółki.

• Ryzyko płynności: W trudnych warunkach rynkowych fundusz może nie być w stanie dokonać sprzedaży papierów wartościowych w pełnej wartości lub wcale. Może to wpływać na wyniki funduszu i wymuszać na funduszu konieczność odroczenia lub zawieszenia operacji umarzania tytułów uczestnictwa.

• Ryzyko operacyjne: Awarie u dostawców usług mogą prowadzić do strat lub zakłóceń w działalności funduszu.

• Ryzyko Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect: Fundusz może inwestować w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzen-Hong Kong Stock Connect, co może wiązać się z ryzykiem rozliczeniowym, rozrachunkowym, regulacyjnym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta.

• Ryzyko kapitału / polityka wypłat: koszty takiej klasy są wypłacane z kapitału nie z bieżącego dochodu z inwestycji. Stopa wzrostu wartości kapitału ulegnie zmniejszeniu, zaś w okresach niskich stóp wzrostu może nastąpić erozja kapitału.

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informatyka	7,8
2. Alibaba Group Holding	Art. kons. wyższego rzędu	6,7
3. Tencent Holdings	Usługi komunikacyjne	6,7
4. Samsung Electronics	Informatyka	6,6
5. AIA Group	Instytucje finansowe	5,5
6. HDFC Bank	Instytucje finansowe	4,5
7. Techtronic Industries	Przedsiębiorstwa przemysłowe	2,8
8. China Pacific Insurance Group	Instytucje finansowe	2,8
9. New Oriental Education & Technology Group	Art. kons. wyższego rzędu	2,7
10. Schroder ISF Indian Opportunities	Nieklasyfikowane	2,6
	Łącznie	**48,8**

Pozycje overweight i dane ich dotyczące opierają się na ekspozycji funduszu na posiadane pozycje zgrupowane według nazwy.

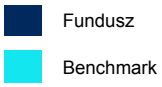
Największe pozycje	(%)
HDFC Bank	4,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,2
AIA Group	2,9
Schroder ISF Indian Opportunities	2,6
Techtronic Industries	2,6

Najmniejsze pozycje	(%)
China Construction Bank	-1,6
China Mobile	-1,1
Reliance Industries	-1,1
Housing Development Finance	-1,1
Industrial & Commercial Bank of China	-0,9

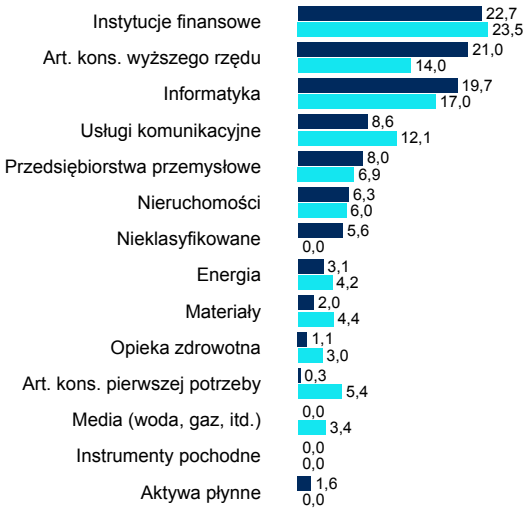
Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
<500 milionów	0,0
>=500<1000 milionów	0,4
>=1000<2000 milionów	0,7
>=2000<5000 milionów	6,5
>=5000 milionów	92,5

Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

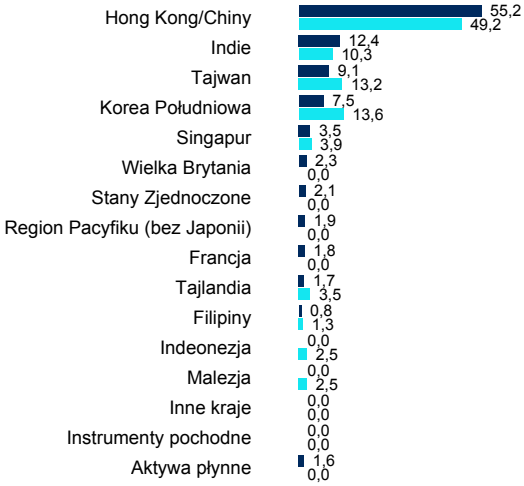
Struktura aktywów (%)



Sektor



Kraj



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 (Europe) 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	B120HM5
Bloomberg	SCHPAIE:LX
Reuters	LU0248179623.LUF
ISIN	LU0248179623
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakci	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,33 %
Minimalna kwota inwestycji	1.000 EUR lub 1.000 USD lub ich przybliżona równowartośc w dowolnej innej walucie swobodnie wymienialnej. Zarząd, według swojego uznania, może zrezygnować z minimalnej kwoty subskrypcji.



Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.

© 2019 Morningstar. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) mają charakter zastrzeżonych informacji Morningstar i/lub jego odpowiednich dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane; oraz (3) nie są przedmiotem gwarancji rzetelności, kompletności ani terminowości przekazania. Morningstar ani działający na zlecenie Morningstar dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za żadne szkody ani straty wynikłe z wszelkiego wykorzystania takich informacji. Dane historyczne nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. Bardziej szczegółowe informacje na temat systemu ocen Morningstar, w tym metodologii oceny, można znaleźć pod adresem: http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf . Wymagane dane oraz szczegółowe informacje o funduszu można znaleźć w pełnym raporcie Morningstar Global Fund dostępnym tutaj http://essentials.morningstar.com/file/downloadEuAnalystRatingReport?IsUKCOUNTRY=false&univ=FO&isFullReport=true&msgType=514,639&MstarId=F0GBR04AEU&countryId=LUX&languageId=EN Zastrzega się, że informacje są obecnie dostępne tylko w języku angielskim.

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 znajdujące zastosowanie do danych osób trzecich znajdują 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 Sutherland Sp. k. Centrum Jasna, ul. Jasna 14/16a, 00-141 Warszawa, Polska oraz ze spółki Schroder Investment Management (Europe) 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 wyraził w niniejszym dokumencie swoje własne poglądy i opinie, które mogą ulec zmianie. Niniejszy dokument został wydany przez Schroder Investment Management (Europe) 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.