Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1

Data uruchomienia funduszu

13 lipiec 2007

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 2.267,8

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

10,22

Łączna liczba pozycji

34

Benchmark

MSCI World TR Net

Zarządzający funduszem

Value Team, Structured Fund Management

Fundusz zarządzany od

29 listopad 2013

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	10,6	11,6
Alpha (%)	-4,1	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	-1,0	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,1	0,7
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	7,0	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	0,9	2,4
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	12,6	18,0
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	9,5	16,3
Rentowność kapitału własnego (%)	9,8	15,9
Dochód z dywidendy (%)	5,3	2,6
Docelowa rentowność roczna (%)	7,0	---
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	---	---

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 bieżącego dochodu poprzez inwestycje w akcje lub podobne papiery wartościowe spółek z całego świata.

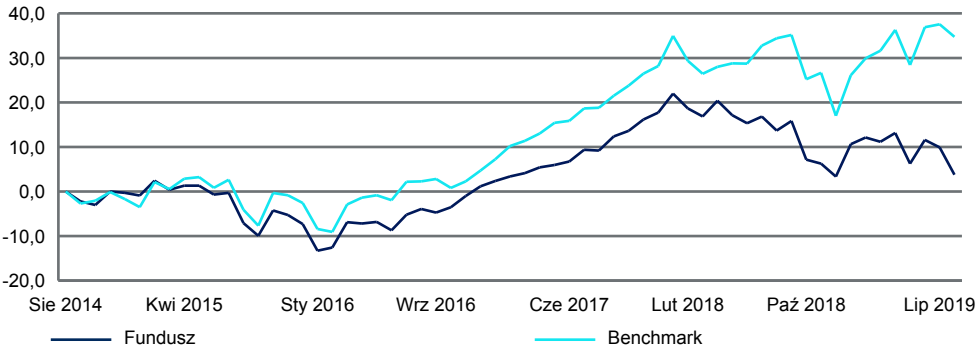
Przynajmniej dwie trzecie aktywów funduszu (bez pozycji w środkach pieniężnych) będzie inwestowane w akcje spółek z całego świata dobranych na podstawie potencjału dochodu i wzrostu. Funduszu nie cechuje orientacja na żaden konkretny sektor ani przedział kapitalizacji.Fundusz generuje dochód z dwóch źródeł; dywidendy oraz środki pieniężne otrzymywane ze sprzedaży części potencjału wzrostu kapitałowego akcji utrzymywanych w portfelu funduszu.Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai/Shenzen-Hong Kong Stock Connect.Fundusz jest zarządzany w powiązaniu z istotnymi czynnikami środowiskowymi, czynnikami społecznymi i czynnikami z zakresu zarządzania. Oznacza to, że kwestie potencjalnie wpływające na wartość spółki, takie jak zmiany klimatyczne, wydajność środowiskowa, normy pracy czy skład zarządu, mogą być uwzględniane podczas oceny spółek.Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne dla realizacji celu inwestycyjnego, ograniczenia ryzyka bądź bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Fundusz może utrzymywać też salda środków pieniężnych na depozytach.Strategia ta przynosić będzie zwykle gorsze wyniki niż podobny portfel niewykorzystujący instrumentów pochodnych w okresach, gdy ceny instrumentów bazowych rosną oraz zapewniać lepsze wyniki, gdy ceny instrumentów bazowych spadają.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Fundusz	**-5,6**	**-2,3**	**-7,4**	**0,4**	**-8,7**	**8,1**	**3,8**	**61,5**
Benchmark	-2,0	4,9	3,7	15,2	0,3	31,8	34,8	145,9

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	**-12,2**	**16,3**	**9,2**	**-7,0**	**3,6**
Benchmark	-8,7	22,4	7,5	-0,9	4,9

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. 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

Czynniki ryzyka

• Ryzyko kapitału / polityka wypłat: Ponieważ fundusz zamierza wypłacać dywidendy niezależnie od osiąganych wyników, dywidenda może obejmować wypłatę części pierwotnego kapitału inwestora.

• 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: Instrumenty pochodne wykorzystywane są w celu generowania dochodu (wypłacanego inwestorom) oraz zmniejszenia zmienności stóp zwrotu, jednak mogą one także wpływać negatywnie na wyniki funduszu lub uszczuplać wartość kapitału.

• 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.

Analiza posiadanych pozycji

Wagi nie uwzględniają struktury zabezpieczeń opcyjnych.

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Sanofi	Opieka zdrowotna	6,2
2. Eni	Energia	5,2
3. Standard Chartered	Instytucje finansowe	5,0
4. International Business Machines	Informatyka	4,5
5. Kia Motors	Art. kons. wyższego rzędu	4,5
6. Pearson	Usługi komunikacyjne	4,4
7. South32	Materiały	4,4
8. American International Group	Instytucje finansowe	4,2
9. Anglo American	Materiały	4,2
10. Royal Bank of Scotland	Instytucje finansowe	4,1
	Łącznie	**46,5**

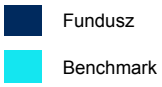
Pozycje overweight i dane ich dotyczące opierają się na ekspozycji funduszu na posiadane pozycje zgrupowane według nazwy.

Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)
Sanofi	5,9	Microsoft	-2,5
Eni	5,1	Apple	-2,4
Standard Chartered	5,0	Amazon.com	-1,8
Kia Motors	4,5	Alphabet	-1,8
Pearson	4,4	Facebook	-1,1

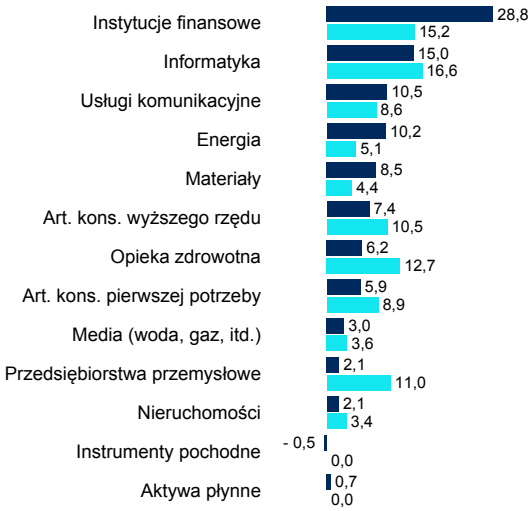
Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
<500 milionów	0,0
>=500<1000 milionów	0,0
>=1000<2000 milionów	2,0
>=2000<5000 milionów	10,8
>=5000 milionów	87,2

Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

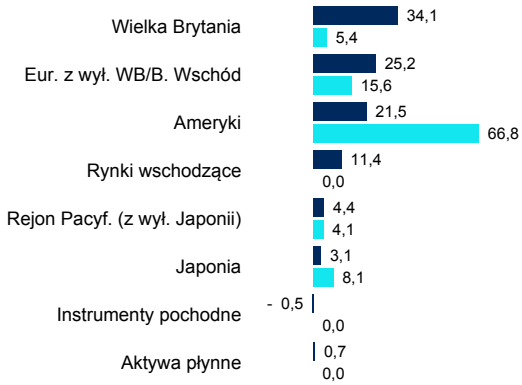
Struktura aktywów (%)



Sektor



Regiony



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	Dywidendowe
SEDOL	B231NP9	B231NT3
Bloomberg	SGENYA1:LX	SGENDA1:LX
Reuters	LU0308882272.LUF	LU0308882355.LUF
ISIN	LU0308882272	LU0308882355
Waluta podstawowa funduszu	USD	
Częstotliwość transakci	Codziennie (13:00 CET)	
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,32 %	
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.	

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).

Rating Morningstar pochodzi ze źródeł agencji Morningstar.

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.