Schroder International Selection Fund EURO Equity

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

Data uruchomienia funduszu

21 wrzesień 1998

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

EUR 3.460,1

Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)

119,52

Łączna liczba pozycji

50

Benchmark

MSCI European Monetary Union Net TR (PLN Hedged)*

Zarządzający funduszem

Martin Skanberg

Fundusz zarządzany od

13 maj 2010

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	12,3	11,5
Alpha (%)	-2,5	---
Beta	1,0	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,6	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,4	0,7
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	4,7	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	1,5	1,6
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	20,5	15,2
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	14,2	13,9
Rentowność kapitału własnego (%)	8,9	13,3
Dochód z dywidendy (%)	3,3	3,6
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 wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek z krajów należących do Europejskiej Unii Walutowej.

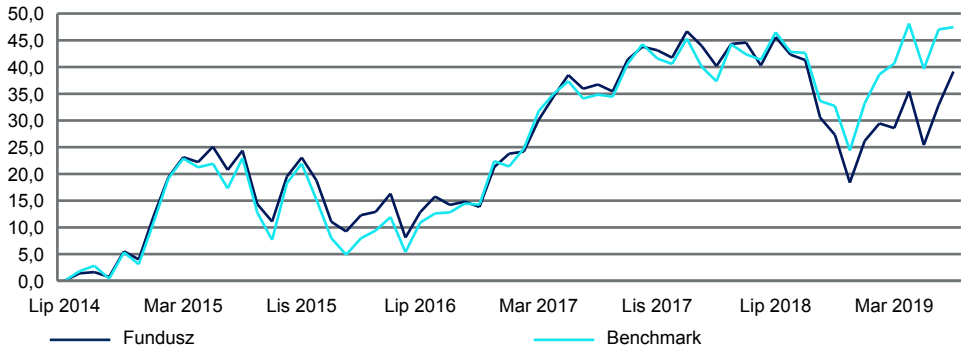
Fundusz inwestuje co najmniej 75% swoich aktywów w akcje spółek z siedzibą w Europejskim Obszarze Gospodarczym. Fundusz inwestuje także co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek z krajów, w których obowiązującą walutą jest euro.Fundusz jest zarządzany w powiązaniu z istotnymi czynnikami 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 inwestuje w przedsiębiorstwa, które zarządzający uznaje za niedoszacowane przez rynek. Decyzje inwestycyjne opierają się na pogłębionej analizie sytuacji finansowej i atutów gospodarczych spółki, jak i na spotkaniach z kadrą zarządzającą. Choć w mniejszym stopniu, na pozycje portfela wpływają także analizy makroekonomiczne i tematyczne.Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego 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	**4,7**	**2,7**	**10,3**	**17,6**	**-4,4**	**23,3**	**39,2**	**151,2**
Benchmark	0,3	-0,5	10,7	18,6	0,7	33,0	47,5	155,3

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	**-16,5**	**16,9**	**2,1**	**14,2**	**7,8**
Benchmark	-11,5	14,9	6,3	11,7	6,6

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

*Indeks został zabezpieczony przez spółkę Schroders, aby odzwierciedlić walutę typu jednostki uczestnictwa.

Schroders

Czynniki ryzyka

• 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 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 dźwigni finansowej: Fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne bazujące na dźwigni finansowej, co zwiększa jego podatność na określone zmiany rynkowe lub zmiany stóp procentowych i może wpływać na ponadprzeciętną zmienność oraz ryzyko zanotowania straty.

• 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 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.

• Ryzyko walutowe / klasa jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym: Zmiany kursów walutowych wpływają na stopy zwrotu z inwestycji. Celem tej zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa jest zapewnienie stóp zwrotu z inwestycji funduszu poprzez ograniczenie wpływu wahań kursów walutowych między tą walutą a walutą bazową funduszu.

Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji	Sektor	% Wartości aktywów netto
1. Danone	Dobra podstawowe	4,8
2. Nokia	Informatyka	4,3
3. Sanofi	Opieka zdrowotna	4,2
4. Carrefour	Dobra podstawowe	3,9
5. Cie Financiere Richemont	Dobra luksusowe	3,7
6. Industria de Diseno Textil	Dobra luksusowe	3,5
7. Porsche Automobil Holding	Dobra luksusowe	3,5
8. AXA	Instytucje finansowe	3,3
9. Stora Enso	Materiały	3,3
10. TechnipFMC	Energia	3,3
	Łącznie	**38,0**

Największe pozycje	(%)
Cie Financiere Richemont	3,7
Carrefour	3,6
Nokia	3,6
Danone	3,6
Porsche Automobil Holding	3,3

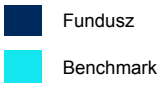
Najmniejsze pozycje	(%)
Total	-2,8
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	-2,7
Allianz	-2,3
ASML Holding	-2,2
SAP	-2,2

Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
<500 milionów	0,0
>=500<1000 milionów	0,0
>=1000<2000 milionów	2,4
>=2000<5000 milionów	13,2
>=5000 milionów	84,3

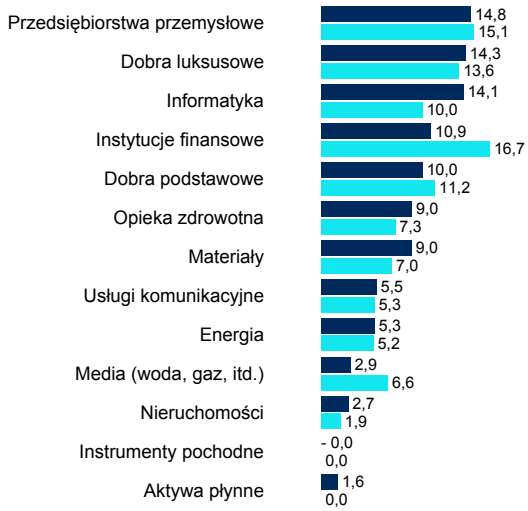
Pozycje overweight i dane ich dotyczące opierają się na ekspozycji funduszu na posiadane pozycje zgrupowane według nazwy.

Schroder International Selection Fund EURO Equity

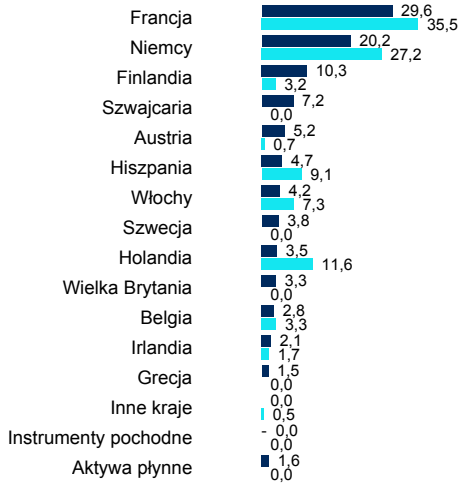
Struktura aktywów (%)



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	B4Q5PF6
Bloomberg	SCEA1HP:LX
Reuters	LU0903427978.LUF
ISIN	LU0903427978
Waluta podstawowa funduszu	EUR
Częstotliwość transakci	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,35 %
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=F0GBR04AFY&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.