

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A

Data uruchomienia funduszu

23 listopad 2010

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 233,9

Cena jedn. na koniec miesiąca (USD)

206,19

Łączna liczba pozycji

39

Benchmark

MSCI AC World TR Net

Zarządzający funduszem

Katherine Davidson & Charles Somers

Fundusz zarządzany od

23 listopad 2010

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	11,8	11,5
Alpha (%)	3,3	---
Beta	0,9	---
Wskaźnik Information Ratio	0,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,8	0,6
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	3,6	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgowa	3,6	2,3
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	20,2	17,2
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	21,9	15,8
Rentowność kapitału własnego (%)	18,9	15,9
Dochód z dywidendy (%)	1,7	2,6
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	17,2	10,1

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 całego świata spełniających ustalone przez Zarządzającego kryteria z zakresu trwałego i zrównoważonego rozwoju.

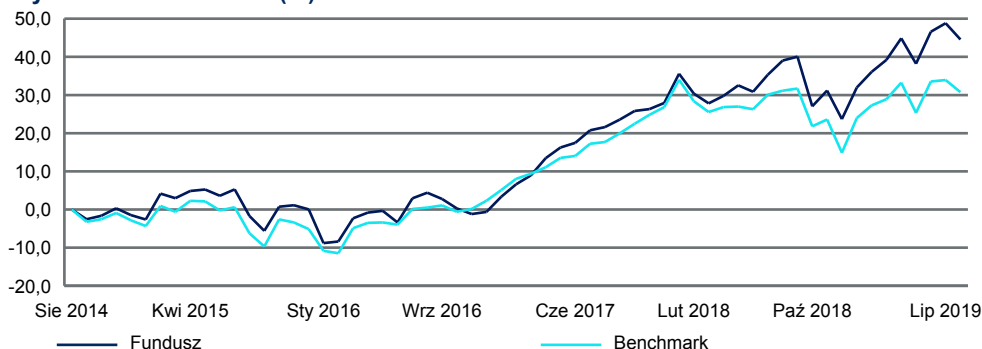
Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek z całego świata. Zarządzający uważa, że przedsiębiorstwa wykazujące się pozytywną charakterystyką w zakresie trwałego i zrównoważonego rozwoju, takie jak prowadzące działalność w sposób długoterminowy, uznające swoją odpowiedzialność wobec klientów, pracowników i dostawców oraz szanujące środowisko, posiadają lepsze pozycjonowanie pozwalające na utrzymanie wzrostu i stóp zwrotu w perspektywie długoterminowej. Co więcej, Zarządzający sądzi, że po należytych uzgodnieniu z innymi czynnikami wzrostu, może to przynieść wyższy wzrost zysków w stopniu często niedocenianym przez rynek. 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 stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem. Fundusz może także utrzymywać gotówkowe środki pieniężne.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	-2,9	4,6	6,2	16,8	4,0	38,4	44,5	106,2
Benchmark	-2,4	4,3	2,7	13,8	-0,3	30,1	30,8	96,1

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	-3,3	28,8	-0,7	1,5	-0,5
Benchmark	-9,4	24,0	7,9	-2,4	4,2

Wyniki za ostatnie 5 lat (%)



Zwrot może zmieniać się w plus lub w 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 nie jest zarządzany wobec punktu odniesienia, jednak jego rentowność można zmierzyć na podstawie jednego albo większej liczby punktów 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.

Dnia 02/11/2017 r. fundusz Schroder ISF Global Demographic Opportunities zmienił swoją nazwę na Schroder ISF Global Sustainable Growth.

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

Od 1 lutego 2011 roku nazwa funduszu, który poprzednio działał pod nazwą Schroder ISF Global Demographics & Wealth Dynamics, uległa zmianie na Schroder ISF Global Demographic Opportunities.

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 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.

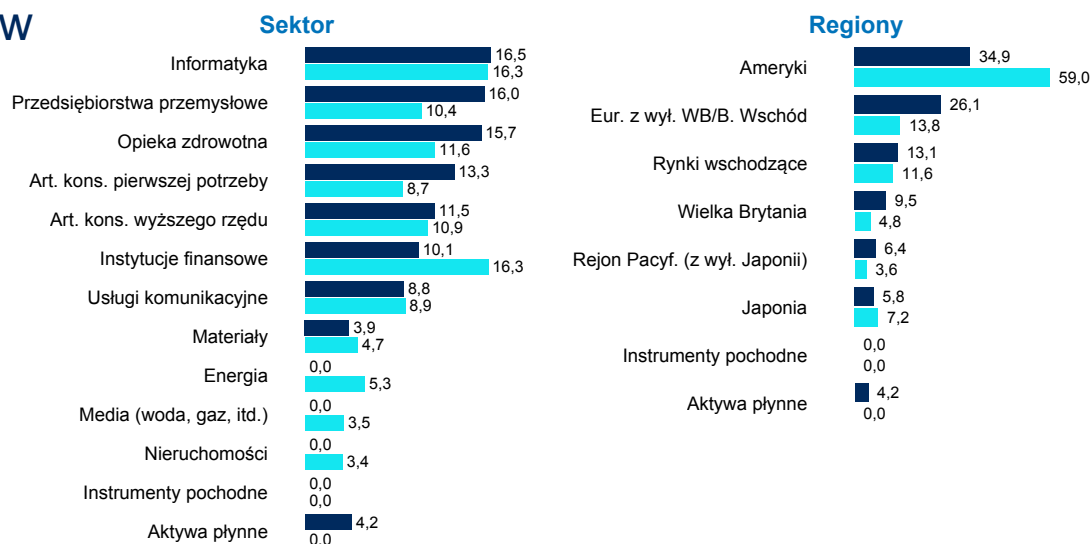
Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji		Sektor	% Wartości aktywów netto		
1.	Alphabet	Usługi komunikacyjne	4,6		
2.	Unilever	Art. kons. pierwszej potrzeby	4,1		
3.	Booking Holdings	Art. kons. wyższego rzędu	3,9		
4.	Danone	Art. kons. pierwszej potrzeby	3,8		
5.	AIA Group	Instytucje finansowe	3,7		
6.	Adobe	Informatyka	3,5		
7.	Lonza Group	Opieka zdrowotna	3,4		
8.	Amazon.com	Art. kons. wyższego rzędu	3,3		
9.	Texas Instruments	Informatyka	3,2		
10.	ASML Holding	Informatyka	3,0		
			Łącznie	36,4	
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
Unilever	3,9	Microsoft	-2,2	<500 milionów	0,0
Booking Holdings	3,7	Apple	-2,1	>=500<1000 milionów	0,0
Danone	3,7	Facebook	-1,0	>=1000<2000 milionów	0,0
AIA Group	3,4	JPMorgan Chase	-0,8	>=2000<5000 milionów	0,0
Lonza Group	3,4	Johnson & Johnson	-0,7	>=5000 milionów	100,0

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 (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	B5W9WX6
Bloomberg	SGDWDAA:LX
Reuters	LU0557290698.LUF
ISIN	LU0557290698
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,62 %
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.



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 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.