

Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 EUR

Data uruchomienia funduszu

24 Luty 2006

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 237,1

Cena jedn. na koniec miesiąca (EUR)

188,65

Łączna liczba pozycji

258

Benchmark

S&P Developed SmallCap TR

Zarządzający funduszem

Matthew Dobbs & Richard Sennitt

Fundusz zarządzany od

24 Luty 2006

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	12,1	13,1
Alpha (%)	-0,8	---
Beta	0,8	---
Wskaźnik Information Ratio	-0,4	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,5	0,7
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	2,1	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	2,3	1,8
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	22,3	23,7
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	17,5	19,8
Rentowność kapitału własnego (%)	12,3	9,5
Dochód z dywidendy (%)	2,1	2,3
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	9,9	9,5

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 małych spółek z całego świata.

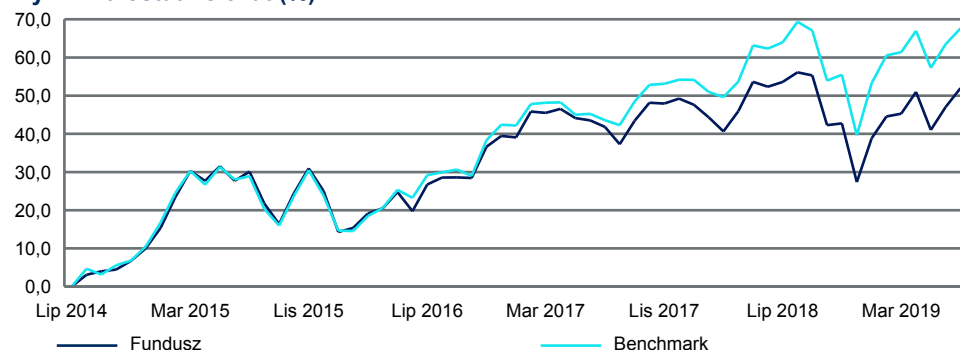
Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje małych spółek z całego świata. Za takie spółki uważa się spółki, które w momencie zakupu ich akcji stanowią 30% spółek o najniższej kapitalizacji giełdowej na rynku akcji w odpowiedniej jurysdykcji. Fundusz może inwestować bezpośrednio 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	3,3	0,7	9,5	19,3	-1,1	19,9	52,0	193,3
Benchmark	2,5	0,4	9,4	20,0	2,2	29,8	67,6	272,5

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	-14,7	7,0	11,5	13,7	17,2
Benchmark	-9,5	8,3	14,9	12,1	16,4

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 rosnać, 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 wskaźnikami 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

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 Shenzhen-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.

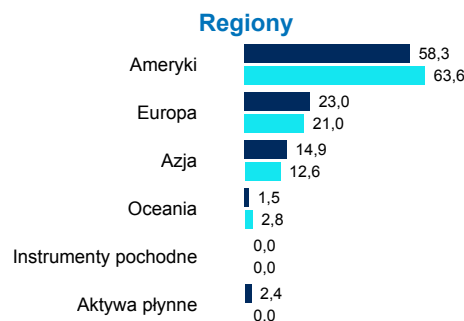
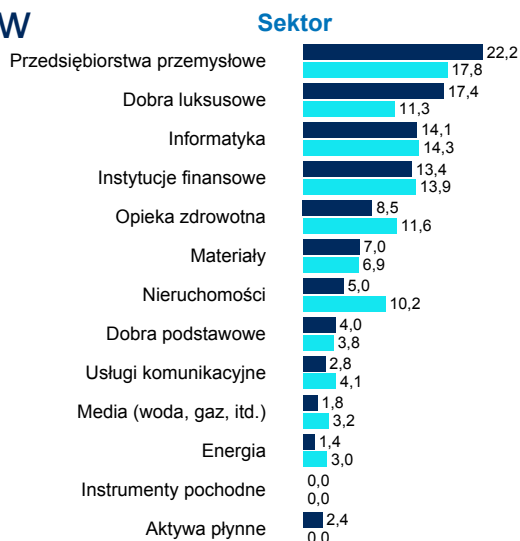
Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji		Sektor	% Wartości aktywów netto		
1.	ASGN	Przedsiębiorstwa przemysłowe	1,3		
2.	Assurant	Instytucje finansowe	1,1		
3.	Entegris	Informatyka	1,0		
4.	Crown Holdings	Materiały	1,0		
5.	Catalent	Opieka zdrowotna	1,0		
6.	Advance Auto Parts	Dobra luksusowe	0,9		
7.	Darling Ingredients	Dobra podstawowe	0,9		
8.	Ubisoft Entertainment	Usługi komunikacyjne	0,9		
9.	Fortune Brands Home & Security	Przedsiębiorstwa przemysłowe	0,8		
10.	Dentsply International	Opieka zdrowotna	0,8		
			Łącznie		
			9,6		
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej	(%)
ASGN	1,2	Swiss Life Holding	-0,2	<500 milionów	2,6
Assurant	1,0	Twilio	-0,2	>=500<1000 milionów	7,1
Advance Auto Parts	0,9	Diamondback Energy	-0,2	>=1000<2000 milionów	21,1
Entegris	0,9	Teleflex	-0,2	>=2000<5000 milionów	29,5
Fortune Brands Home & Security	0,8	Exact Sciences	-0,2	>=5000 milionów	39,7

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	B1L9DB4
Bloomberg	SCHGLAE:LX
Reuters	LU0279460892.LUF
ISIN	LU0279460892
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	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 równowartość w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. 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=F0GBR06FNJ&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 znajdującego 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.