

Schroder International Selection Fund Indian Opportunities

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A1 PLN Hedged

Data uruchomienia funduszu

10 wrzesień 2013

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 241,0

Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)

811,86

Łączna liczba pozycji

31

Benchmark

MSCI India Net TR PLN Hedged

Zarządzający funduszem

Asia Investment Team

Fundusz zarządzany od

10 wrzesień 2013

Średnia rentowność

0,00 %

Ważne dane statystyczne za ostatnie 3 lata

	Fundusz	Benchmark
Roczna zmienność (%)	15,0	12,4
Alpha (%)	2,2	---
Beta	1,0	---
Wskaźnik Information Ratio	0,3	---
Wskaźnik Sharpe'a	0,5	0,4
Wskaźnik Ex-Ante Tracking Error (%)	7,1	---

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

Wskaźniki finansowe

	Fundusz	Benchmark
Cena/wartość księgową	5,4	2,8
Wskaźnik P/E (cena/zysk)	23,9	20,6
Przewidywany wskaźnik P/E (cena/zysk)	29,2	18,7
Rentowność kapitału własnego (%)	18,9	15,9
Dochód z dywidendy (%)	0,9	1,6
Wzrost zysków (%) w ciągu 3 lat	15,9	7,5

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 indyjskich.

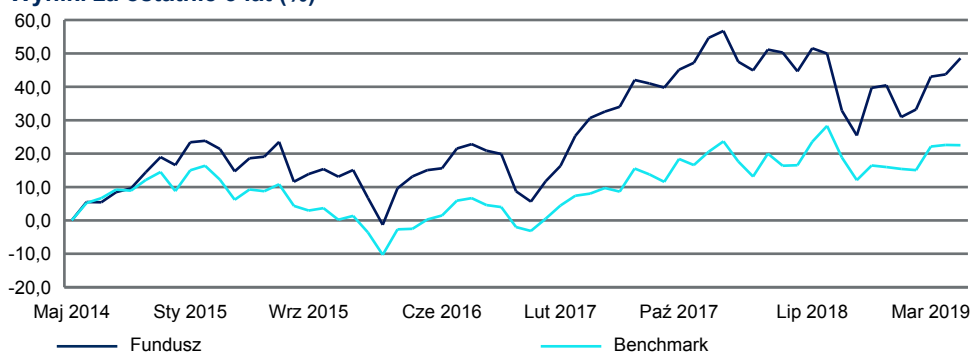
Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje indyjskich spółek. Fundusz angażuje się zwykle w 30–70 spółek. Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w celu wypracowywania zysków z inwestycji, obniżania ryzyka lub efektywniejszego zarządzania funduszem. Fundusz może także utrzymywać gotówkowe środki pieniężne.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Fundusz	3,4	11,5	6,3	5,7	-1,1	29,1	48,6	101,6
Benchmark	-0,1	6,5	5,2	5,6	5,3	22,1	22,5	38,9

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fundusz	-9,2	46,4	-8,2	-1,2	40,3
Benchmark	-3,8	24,5	-4,5	-6,8	18,9

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 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 tworzonych 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 koncentracji: Fundusz może się koncentrować na ograniczonej liczbie regionów geograficznych, branż, rynków i/lub indywidualnych pozycji. Może to prowadzić do dużych zmian wartości funduszu, zarówno wzrostu, jak i spadku, co może niekorzystnie wpływać na wyniki 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 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 umarzenia tytułów uczestnictwa.
- Ryzyko operacyjne: Awarie u dostawców usług mogą prowadzić do strat lub zakłóceń w działalności funduszu.
- 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.

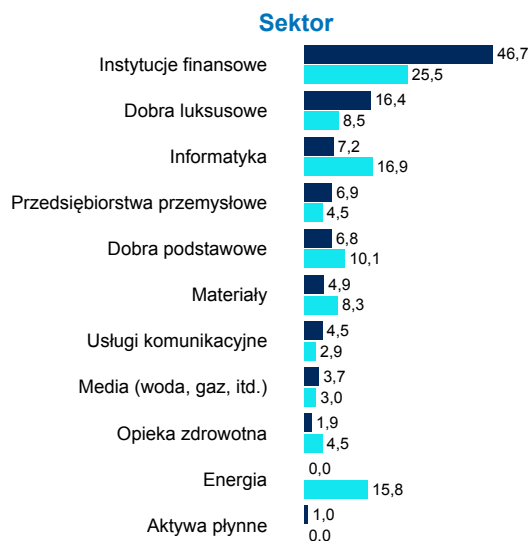
Analiza posiadanych pozycji

10 największych pozycji		Sektor	% Wartości aktywów netto		
1.	Kotak Mahindra Bank	Instytucje finansowe	8,3		
2.	HDFC Bank	Instytucje finansowe	8,3		
3.	Tata Consultancy Services	Informatyka	7,2		
4.	Housing Development Finance	Instytucje finansowe	6,2		
5.	Bajaj Finance	Instytucje finansowe	6,1		
6.	Pidilite Industries	Materiały	4,9		
7.	TTK Prestige	Dobra luksusowe	4,6		
8.	Gruh Finance	Instytucje finansowe	4,6		
9.	Maruti Suzuki India	Dobra luksusowe	4,5		
10.	Info Edge India	Usługi komunikacyjne	4,5		
			Łącznie	59,4	
Największe pozycje	(%)	Najmniejsze pozycje	(%)	Podział według kapitalizacji rynkowej (%)	
Kotak Mahindra Bank	8,3	Reliance Industries	-10,9	<500 milionów	1,1
HDFC Bank	8,3	Infosys	-7,4	>=500<1000 milionów	1,3
TTK Prestige	4,6	Axis Bank	-4,4	>=1000<2000 milionów	13,4
Gruh Finance	4,6	Housing Development Finance	-4,1	>=2000<5000 milionów	18,0
Info Edge India	4,5	Hindustan Unilever	-3,3	>=5000 milionów	66,3

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	BZ6DL48
Bloomberg	SIIA1PL:LX
Reuters	LU1280498434.LUF
ISIN	LU1280498434
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	2,44 %
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.

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.