

Schroder International Selection Fund Global Gold

Typ akumulacyjnych jednostek uczestnictwa A PLN Hedged

Data uruchomienia funduszu

29 czerwiec 2016

Wartość aktywów funduszu (w milionach)

USD 278,3

Cena jedn. na koniec miesiąca (PLN)

304,98

Benchmark

FTSE Gold Mines

Zarządzający funduszem

James Luke & Mark Lacey

Fundusz zarządzany od

29 czerwiec 2016

Cel i polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w akcje spółek z sektora złota.

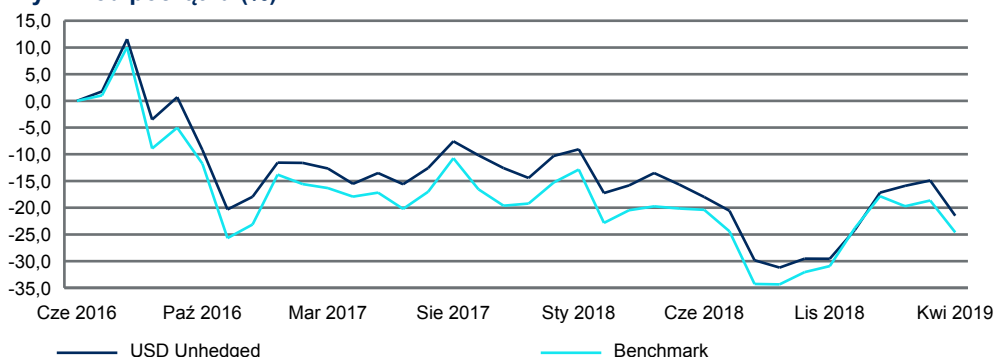
Fundusz inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje spółek z całego świata zaangażowanych w sektor złota. Będzie również inwestować bezpośrednio w akcje spółek powiązanych z innymi metalami szlachetnymi oraz pośrednio w złoto oraz inne metale szlachetne za pośrednictwem funduszy. Fundusz może utrzymywać do 40% swoich aktywów w środkach pieniężnych. Fundusz nie będzie bezpośrednio nabywać żadnych fizycznych towarów i surowców ani zawierać kontraktów związanych z fizycznymi towarami i surowcami. Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania funduszem.

Analiza wyników

Wyniki (%)	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Aktualny rok	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
PLN Hedged	-7,8	-5,5	10,6	3,0	-10,5	---	---	-23,8
USD Unhedged	-7,7	-5,2	11,4	3,5	-9,2	---	---	-21,5
Benchmark	-7,3	-8,2	10,9	-1,1	-6,1	---	---	-24,6

Roczne wyniki (%)	2018	2017	2016	2015	2014
PLN Hedged	-16,7	8,8	---	---	---
USD Unhedged	-15,4	9,3	---	---	---
Benchmark	-10,0	10,2	---	---	---

Wyniki od początku (%)



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 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

FTSE International Limited ("FTSE7") © FTSE. "FTSE®" jest znakiem towarowym London Stock Exchange Plc i The Financial Times Limited oraz jest wykorzystywany przez na mocy licencji przez FTSE International Limited. Wszystkie prawa do indeksów FTSE i/lub ratingów FTSE przysługują FTSE i/lub jej licencjodawcom. Ani FTSE ani jej licencjodawcy nie ponoszą odpowiedzialności za żadne błędy ani pominięcia w indeksach FTSE i/lub ratingach FTSE ani w danych bazowych. Bez wyraźnej pisemnej zgody FTSE nie jest dozwolona dalsza dystrybucja Danych FTSE.

Wszystkie dane dotyczące benchmarku przedstawione są w walucie bazowej funduszu (USD).

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 kontrahenta / rynek pieniężny i depozyty: Upadłość instytucji depozytowej lub emitenta określonego instrumentu rynku pieniężnego może spowodować powstanie strat.
- 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 stopy procentowej: Wzrost stóp procentowych powoduje zazwyczaj spadek cen obligacji.
- 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 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

5 największych pozycji	% Wartości aktywów netto
1. AGNICO EAGLE MINES LTD	9,6
2. NEWMONT GOLDCORP CORP	9,5
3. BARRICK GOLD CORP	8,4
4. NEWCREST MINING LTD	8,4
5. OCEANAGOLD CORP	4,3
Łącznie	40,3

Struktura aktywów (%)

Inwestycje w inwestycyjne papiery wartościowe

Akcje	91,9
Opcje	0,3
Gotówka	7,9

Obecne inwestycje portfela

Metale	91,9
Opcje	0,3
Gotówka	7,9

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	BZ01W90
Bloomberg	SCHGGAP:LX
Reuters	LU1223084051.LUF
ISIN	LU1223084051
Waluta podstawowa funduszu	USD
Częstotliwość transakcji	Codziennie (13:00 CET)
Opłaty bieżące (wg ostatnich dostępnych danych)	1,89 %
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.