

Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income

Κατηγορία Μεριδίων Σώρευσης Α

Ημερομηνία έναρξης διάθεσης

08 Απριλίου 2015

Μέγεθος του Α/Κ (εκατ.)

USD 452,4

Τιμή μεριδίου στο τέλος του μήνα (USD)

100,86

Διαχειριστής αμοιβαίου κεφαλαίου

Multi-Asset Team

Διαχειριστής αμοιβαίου από

08 Απριλίου 2015

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	Αμοιβαίο κεφάλαιο
Απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου (%)	3,5
Δείκτης τιμής/κερδών χαρτοφυλακίου μετοχών	11,1
Διάρκεια Αμοιβαίου Κεφαλαίου (έτη)	1,8

Η απόδοση υπολογίζεται με τη βοήθεια ενός αποκλειστικού μοντέλου της Schroders για τη βιωσιμότητα της απόδοσης στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και με τη χρήση της τρέχουσας τελικής απόδοσης στη λήξη, για τα χαρτοφυλάκια σταθερού εισοδήματος.

Επενδυτικός στόχος και πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει διανομή εισοδήματος ύψους 4% έως 6% ετησίως και αύξηση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός κύκλου της αγοράς, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (μια μέτρηση του βαθμού στον οποίο οι αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να ποικίλλουν στη διάρκεια ενός έτους) μεταξύ 8-16% ετησίως.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα σε μετοχές, ομόλογα και εναλλακτικές κατηγορίες ενεργητικού χωρών αναδυόμενων αγορών ανά τον κόσμο ή εταιρειών που αντλούν σημαντικό μέρος των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων αγορών ανά τον κόσμο. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να πραγματοποιεί ενεργή κατανομή του ενεργητικού του σε μέσα χρηματαγοράς και νομίσματα, στοχεύοντας ειδικότερα στον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (τα οποία είναι ομόλογα που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης) και σε ομόλογα χωρίς αξιολόγηση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα αναδυόμενων αγορών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έμμεσα έως το 10% του ενεργητικού του σε εναλλακτικές κατηγορίες ενεργητικού μέσω διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων (ETF), εταιρειών επενδύσεων σε ακίνητα (REIT) ή επενδυτικών κεφαλαίων ανοικτού τύπου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), μέσω καλυμμένων ή ακάλυπτων θέσεων, στοχεύοντας στην επίτευξη των επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Ανάλυση απόδοσης

Απόδοση (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη
Αμοιβαίο κεφάλαιο	-7,1	9,3	---

Ετήσια απόδοση (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Αμοιβαίο κεφάλαιο	-13,7	18,8	11,0	---	---

Απόδοση 3 Έτη (%)



Η ληφθείσα απόδοση ενδέχεται να αυξηθεί ή να μειωθεί λόγω των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η προηγούμενη απόδοση δεν αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα. Οι τιμές μετοχών και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές ενδέχεται να σημειώσουν πτώση ή άνοδο, και ενδέχεται να μην επιστραφεί στους επενδυτές το ποσό της αρχικής επένδυσης.

Όλα τα στοιχεία απόδοσης αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται με βάση από ΚΑΕ σε ΚΑΕ, με επανεπένδυση του καθαρού εισοδήματος. Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για τις χρονικές περιόδους στις οποίες τα ποσά δεν αναφέρονται. Σε περίπτωση που δημιουργηθεί κάποια κατηγορία μεριδίων μετά την ημερομηνία έναρξης διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, χρησιμοποιούνται οι προσομοιωμένες προηγούμενες αποδόσεις, με βάση την απόδοση μιας υπάρχουσας κατηγορίας μεριδίων εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά του Δείκτη Συνολικών Εξόδων, και συμπεριλαμβάνοντας τις επιπτώσεις τυχόν αμοιβών απόδοσης, εάν ισχύουν.

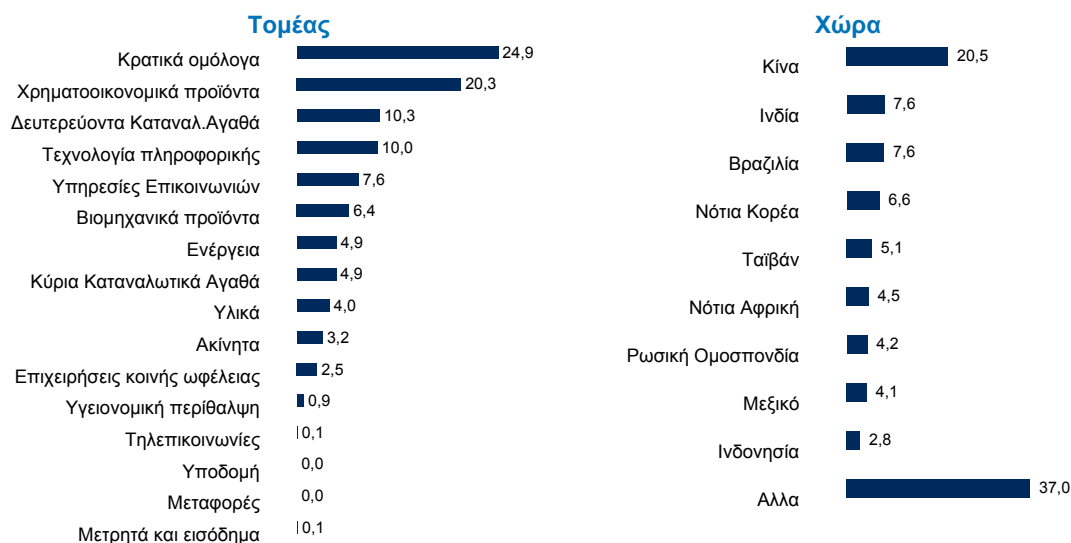
Πηγή: Schroders

Θέματα κινδύνου

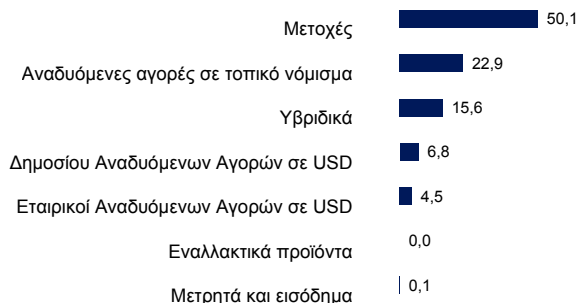
- Κίνδυνος κεφαλαίου / πολιτική διανομή: Δεδομένου ότι πρόθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η καταβολή μερισμάτων ανεξάρτητα από την επίδοσή του, ένα μέρισμα μπορεί να περιλαμβάνει επιστροφή μέρους της αρχικής σας επένδυσης.
- Κίνδυνος κεφαλαίου / αρνητικές αποδόσεις: Όταν τα επιτόκια είναι πολύ χαμηλά ή αρνητικά, η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να είναι μηδενική ή αρνητική, και μπορεί να μην ανακτήσετε το σύνολο της επένδυσής σας.
- Κίνδυνος χώρας – Κίνα: Αλλαγές στις πολιτικές, νομικές, οικονομικές ή φορολογικές πολιτικές της Κίνας θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλειες ή υψηλότερα έξοδα για το αμοιβαίο κεφάλαιο.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: Ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγωγού ή άλλης συμβατικής συμφωνίας ή ενός συνθετικού χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα μπορούσε να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι του αμοιβαίου κεφαλαίου, εξέλιξη που θα μπορούσε δυνητικά να οδηγήσει σε μερική ή συνολική απώλεια για το αμοιβαίο κεφάλαιο.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου / μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις: Η χρεοκοπία ενός οργανισμού που δέχεται καταθέσεις ή ενός εκδότη κάποιου μέσου χρηματαγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε απώλειες.
- Πιστωτικός κίνδυνος: Επιδείνωση της οικονομικής ευρωστίας ενός εκδότη θα μπορούσε να προκαλέσει πτώση ή εξάλειψη της αξίας των ομολόγων του.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διαθέτει έκθεση σε διαφορετικά νομίσματα. Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν απώλειες.
- Κίνδυνος παραγωγών: Η επίδοση ενός παραγωγού μπορεί να είναι χαμηλότερη από την αναμενόμενη και το παράγωγο μπορεί να προκαλέσει απώλειες μεγαλύτερες από το κόστος του.
- Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών και μικρότερων αναδυόμενων αγορών: Γενικά, οι αναδυόμενες αγορές, και ιδίως οι μικρότερες αναδυόμενες αγορές, ενέχουν υψηλότερους πολιτικούς, νομικούς και λειτουργικούς κινδύνους, καθώς και κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.
- Κίνδυνος μετοχών: Οι τιμές μετοχών παρουσιάζουν διακυμάνσεις σε καθημερινή βάση, ανάλογα με πολλούς παράγοντες όπως γενικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και εξελίξεις που αφορούν τον κλάδο ή την εκάστοτε εταιρεία.
- Κίνδυνος ομολόγων υψηλής απόδοσης: Γενικά, τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (τα οποία συνήθως διαθέτουν χαμηλότερη αξιολόγηση ή δεν διαθέτουν αξιολόγηση) ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο αγοράς και ρευστότητας, καθώς και πιστωτικό κίνδυνο.
- Κίνδυνος επιτοκίου: Γενικά, αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση των τιμών ομολόγων.
- Κίνδυνος μόχλευσης: Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για μόχλευση, γεγονός που αυξάνει τον βαθμό ευαισθησίας του έναντι συγκεκριμένων κινήσεων της αγοράς ή των επιτοκίων και μπορεί να οδηγήσει σε μεταβλητότητα άνω του μέσου όρου και κίνδυνο ζημίας.
- Κίνδυνος ρευστότητας: Σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να πωλήσει έναν τίτλο στην πλήρη αξία του ή να μην τον πωλήσει καθόλου. Αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει την επίδοσή και να προκαλέσει τη μετάθεση ή την αναστολή εξαγοράς των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Λειτουργικός κίνδυνος: Η χρεοκοπία παρόχων υπηρεσιών θα μπορούσε να οδηγήσει σε διατάραξη των εργασιών ή απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.
- Κίνδυνος κεφαλαίου / πολιτική διανομή: Τα έξοδα αυτής της κατηγορίας μεριδίων καταβάλλονται από το κεφάλαιο και όχι από τα έσοδα από επενδύσεις. Οι διανομές δύνανται να καταβάλλονται από το κεφάλαιο όταν τα έσοδα από επενδύσεις είναι χαμηλότερα από το ποσοστό της πολιτικής διανομής ή/και όταν καταβάλλεται πριμ επιτοκίου. Η αύξηση κεφαλαίου θα μειώνεται και σε περιόδους χαμηλής ανάπτυξης ενδέχεται να παρατηρηθεί μείωση της αξίας του κεφαλαίου.

Ανάλυση επενδύσεων

10 κορυφαίες επενδύσεις	% ΚΑΕ
1. TENCENT HOLDINGS LTD	1,8
2. POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 25-OCT-2019	1,6
3. ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTATIVE ADR	1,4
4. SAMSUNG ELECTRONICS LTD	1,4
5. TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,3
6. CZECH REPUBLIC 10-FEB-2020	1,3
7. INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 78 8.25 15-MAY-2029	1,2
8. TREASURY BOND 3.0 15-FEB-2049	1,0
9. INDIA (REPUBLIC OF) 7.17 08-JAN-2028	0,9
10. CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H H	0,8
Σύνολο	12,7

Κατανομή
ενεργητικού (%)

Έκθεση Κατηγορίας Ενεργητικού



Νόμισμα



Πηγή: Schroders

Πληροφορίες

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

1736 Senningerberg

Luxembourg

Τηλ.: (+352) 341 342 212

Φαξ: (+352) 341 342 342

Λουξεμβούργο. Για την ασφάλειά σας, η επικοινωνία σας με την εταιρεία ενδέχεται να καταγράφεται ή να παρακολουθείται.

	Σώρευση	Διανομής
SEDOL	BVW1NJ7	BVW1NX1
Bloomberg	SCEMAIA:LX	SCEMAIU:LX
Reuters	LU1196710195.LUF	LU1196710351.LUF
ISIN	LU1196710195	LU1196710351
Νόμισμα βάσης	USD	
Συχνότητα διαπραγμάτευσης	Ημερησίως (13:00 CET)	
Τρέχουσες χρεώσεις (τελευταίες διαθέσιμες)	1,58 %	
Ελάχιστο ποσό επένδυσης	1.000 ευρώ ή 1.000 δολάρια Η.Π.Α. ή το πλησιέστερο ισοδύναμο σε όποιο άλλο ελεύθερος μετατρέψιμο νόμισμα. Ενδέχεται να πάψει να ισχύει το ελάχιστο ποσό εγγραφής κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών Δ.Σ.	



Η Κατάταξη κατά Morningstar έχει ως πηγή την Morningstar.

Τα δεδομένα τρίτων ανήκουν ή διατίθενται κατόπιν αδείας του παρόχου δεδομένων και δεν επιτρέπεται η αναπαραγωγή ή η εξαγωγή και η χρήση τους για οποιονδήποτε άλλο σκοπό χωρίς τη συγκατάθεση του παρόχου δεδομένων. Τα δεδομένα τρίτων παρέχονται χωρίς κανέναν είδους εγγυήσεις. Ο πάροχος δεδομένων και ο εκδότης του εγγράφου δεν φέρουν καμία ευθύνη σε σχέση με τα δεδομένα τρίτων. Το Ενημερωτικό Δελτίο και/ή η διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com περιέχουν(ει) πρόσθετες δηλώσεις αποποίησης που ισχύουν για δεδομένα τρίτων.

Το παρόν έγγραφο δεν αποτελεί πρόσκληση προς οιονδήποτε, ή παρακίνηση από οιονδήποτε, για εγγραφή σε μερίδια της Schroder International Selection Fund (η "Εταιρεία"). Κανένα στοιχείο του παρόντος εγγράφου δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως συμβουλή και κατά συνέπεια δεν είναι σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων. Οι εγγραφές για μερίδια της Εταιρείας μπορούν να πραγματοποιηθούν αποκλειστικά βάσει των όρων του τελευταίου αποσπασμένου και πλήρους ενημερωτικού της δελτίου από κοινού με την τελευταία ημερήσια έκθεση (και την μεταγενέστερη ανέλεγκτη εξαμηνιαία έκθεση, εφόσον έχει δημοσιευθεί). Τα προαναφερόμενα έγγραφα είναι προσβάσιμα από το διαδίκτυο στην κεντρική ιστοσελίδα της εταιρείας www.schroders.gr. Οιαδήποτε επένδυση στην Εταιρεία περιλαμβάνει κινδύνους που περιγράφονται αναλυτικότερα στο ενημερωτικό δελτίο. Η προηγούμενη απόδοση δεν είναι απαραίτητα οδηγός για τις μελλοντικές αποδόσεις. Οι επενδυτές ενδέχεται να μην ανακτήσουν το πλήρες ποσό που επένδυσαν, καθώς οι τιμές των μεριδίων και τα έσοδα εξ αυτών ενδέχεται να μειωθούν ή και να αυξηθούν. Οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να προκαλέσουν άνοδο ή πτώση της αξίας των επενδύσεων στο εξωτερικό. Η Schroders εκφράζει τις προσωπικές της απόψεις και γνώμες στο παρόν έγγραφο και αυτές μπορεί να αλλάξουν.

Το παρόν έγγραφο έχει εκδοθεί από την Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Λουξεμβούργο. Εγγεγραμμένη στο Λουξεμβούργο, Α.Μ. Β 37.799.