

Schroder International Selection Fund European Large Cap

A Accumulation Share Class

Дата на пускане на фонда

04 Декември 1995

Общ размер на фонда (милиони)

EUR 401,3

Цена на акция в края на месеца (EUR)

250,44

Общ брой компоненти

56

Бенчмарк

MSCI Europe Net Return

Мениджъра на фонда

N. MacDonald-Brown

Управление на фонда от

01 Януари 2015

Съществена статистика за 3 години

	Фонд	Бенчмарк
Годишно колебание (%)	12,1	11,4
Алфа (%)	-3,1	---
Бета	1,0	---
Информационен коефициент	-0,8	---
Коефициент на Шарп	0,3	0,6
Прогнозно разминаване с пазара (%)	3,0	---

Горните съотношения се основават на данни за представянето, свързани с цените на предлагане.

Финансови съотношения

	Фонд	Бенчмарк
Цена-счетоводна стойност	1,7	1,8
Съотношение цена-печалба	20,5	16,1
Прогнозно съотношение цена-печалба	14,6	14,1
ВСК (%)	12,7	14,4
Доходност от дивиденди (%)	3,4	3,9
Ръст на печалбата за 3 години (%)	---	---

Тези финансови съотношения се отнасят съответно до средния размер на акциите, включени в портфейла на фонда и на бенчмарка (ако има такъв).

Инвестиционна цел и политика

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови ценни книжа на големи европейски компании.

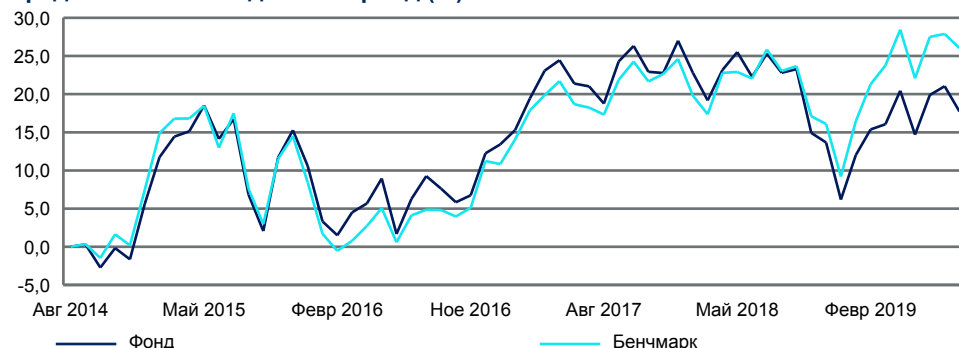
Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови ценни книжа на големи европейски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на ценни книжа. Фондът инвестира във фирми, за които мениджърът счита, че са били подценени от пазара. Решенията за инвестиции се основават на задълбочено проучване на финансовата сила и бизнес силата на дадена компания, както и на срещи с ръководството. В по-малка степен позволяваме повече макроикономически или тематични възгледи да оказват влияние върху позициите в портфейла. Фондът се управлява във връзка със съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че проблеми, като изменение на климата, екологични показатели, стандарти на труда или състава на борда, които могат да оказват влияние върху стойността на дадена компания, се вземат предвид при оценката на компаниите. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да държи и парични средства.

Анализ на представянето

Представяне (%)	1 месец	3 месеца	6 месеца	От началото на годината	1 година	3 години	5 години	10 години
Фонд	-2,7	2,6	2,0	10,9	-4,1	7,7	17,7	94,2
Бенчмарк	-1,4	3,2	3,9	15,4	2,4	20,2	26,0	108,4

Годишно представяне (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Фонд	-13,5	9,4	1,5	12,5	1,2
Бенчмарк	-10,9	10,2	2,6	8,2	6,8

Представяне за 5-годишен период (%)



Получената възвръщаемост може да се повиши или да намалее в резултат на валутни колебания.

Резултатите на дейността в миналото не са надежден показател за бъдещи резултати, цените на акциите и тяхната доходност могат да намалееят, както и да се увеличат и е възможно инвеститорите да не получат сумата, която са инвестирали първоначално. Не се гарантират печалби. Инвестициите не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държава или друга форма на гаранция.

Фондът се управлява спрямо бенчмарк и представянето му може да се измерва съответно с това, но мениджърът инвестира по собствена преценка и не се ограничава до инвестиране в съответствие със състава на бенчмарка.

Всички данни за представянето на фонда са въз основа на НСА (нетната стойност на активите), с реинвестиране на нетната печалба. Не са налични данни за периодите от време без посочен % на растежа. Ако даден клас дялове е създаден след датата на пускане на фонда, се използва симулирано минало представяне, основано на представянето на съществуващ клас дялове във фонда, като се взема предвид разликата в общото съотношение на разходите и се отчита въздействието на всякакви поощрителни премии, ако е приложимо.

Могат да възникнат някои разлики в представянето на фонда и на бенчмарка, тъй като представянето на фонда се изчислява в различен момент на оценка от бенчмарка.

Източник: Schroders

Съображения за риска

- Риск от контрагента: Контрагентът по споразумение, свързано с деривати или други договори, или синтетичен финансов продукт може да изпадне в невъзможност да спазва ангажиментите си към фонда, като потенциално породя частична или пълна загуба за фонда.
- Валутен риск: Фондът може да е изложен на различни валути. Промените във валутните курсове може да доведат до загуби.
- Риск от деривати: Дериватите може да не донесат очакваните резултати и може да породят загуби, по-големи от стойността им.
- Риск от акции: Цените на акциите се колебаят ежедневно въз основа на редица фактори, в това число новини от общ, икономически, отраслов или корпоративен характер.
- Ливъридж риск: Фондът използва деривати за ливъридж, което го прави по-чувствителен към някои пазари или движения на лихвените проценти и може да предизвика волатилност над средната и риск от загуба.
- Ликвиден риск: При трудни пазарни условия фондът може да не е в състояние да продава ценни книжа срещу пълната им стойност или да продава въобще. Това може да повлияе върху резултатите и да доведе до отлагане или спиране на обратното изкупуване на акциите там.
- Оперативен риск: Неизпълнение на задълженията на доставчици на услуги може да доведе до прекъсване на дейностите на фонда или до загуби.
- Капиталов риск/политика на разпределение: разходите за този клас акции се изплащат от капитала, а не от инвестиционния доход. Нарастването на капитала ще бъде намалено и в периоди на нисък растеж може да се появи ерозия на капитала.

Анализ на компонентите

Топ 10 компонента	Сектор	% НСА
1. Nestle	Потреб. стоки - първа необх-ст	6,2
2. Roche Holding	Здравеопазване	4,8
3. Danone	Потреб. стоки - първа необх-ст	3,7
4. Sanofi	Здравеопазване	3,6
5. Adidas	Второстепенни потреб. стоки	2,7
6. Industria de Diseno Textil	Второстепенни потреб. стоки	2,5
7. SAP	Информационни технологии	2,5
8. Cie Financiere Richemont	Второстепенни потреб. стоки	2,4
9. GlaxoSmithKline	Здравеопазване	2,4
10. Koninklijke Philips	Здравеопазване	2,3
	Общо	33,1

Ценни книжа с по-голяма тежест (%)	Ценни книжа с по-малка тежест (%)	Разделяне според пазарна капитализация (%)
Danone 3,0	Royal Dutch Shell -2,7	<500 млн. 0,0
Roche Holding 2,5	Novartis -2,3	>=500<1000 млн. 0,0
Sanofi 2,4	HSBC Holdings -1,7	>=1000<2000 млн. 1,5
Industria de Diseno Textil 2,1	BP -1,5	>=2000<5000 млн. 12,0
Adidas 2,1	Total -1,4	>=5000 млн. 86,5

Данните за ценните книжа с по-голяма и по-малка тежест се основават на експозицията на фонда към вложения, групирани по име.

Разпределение на активите (%)

■ Фонд
■ Бенчмарк



Ликвидните активи съдържат пари в брой, депозити и инструменти на паричния пазар с падеж до 397 дни, които не са част от основната инвестиционна цел и политика. Ангажиментът, свързан с фючъри върху индекси в акции, ако има такъв, се изважда от средствата в брой. Източник: Schroders

Информация

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Тел.: (352) 341 342 212
Факс: (352) 341 342 342
С оглед на вашата сигурност е възможно комуникациите да се записват или наблюдават.

	Натрупване	Разпределение
SEDOL	5793792	4957793
Bloomberg	SCHEUMA:LX	SCHEUMI:LX
Reuters	LU0106236937.LUF	LU0062647606.LUF
ISIN	LU0106236937	LU0062647606
Основна валута на фонда	EUR	
Честота на сделките	Дневно (13:00 CET)	
Текущи такси (последните налични)	1,57 %	
Минимална сума на инвестицията	EUR 1000 или USD 1000 или тяхната приблизителна равностойност във всяка друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за записване може да бъде отменена по преценка на Директорите.	



Рейтингите Morningstar са получени от Morningstar.

Данните на трети страни се притежават или са лицензирани от доставчика на данни и не могат да се възпроизведат или извличат, нито използват за някакви други цели, без съгласието на доставчика на данни. Данните за трети страни се предоставят без каквито и да било гаранции. Доставчикът на данни и издателят на документа не носят отговорност по отношение на данни за трети страни. Проспектът и/или www.schroders.com съдържат допълнителни клаузи за отказ от отговорност, които се отнасят до данните за трети страни.

Този документ не представлява предложение към никого, нито покана за отправяне на предложение от когото и да било, за записване на акции на Schroder International Selection Fund ("Компанията"). Нищо в този документ не следва да се разглежда като съвет и следователно не представлява препоръка за закупуване или продажба на акции. Записвания на акции на Компанията се извършват единствено на базата на нейния най-актуален проспект, заедно с нейния най-актуален одитиран годишен отчет (и следващ неодитиран отчет за полугодие, ако е публикуван). Копия от тях на английски език, както и от документа с ключовата информация за инвеститорите на български език, могат да се получат безплатно от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, 08.00 - 17.00. Информацията представена тук има маркетингов характер. Подробна информация може да бъде получена от проспекта и документа с ключовата информация за инвеститорите. Инвестицията в Компанията е съпроводена с рискове, които са описани подробно в проспекта.

Този документ се издава от Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg. В този документ Schroders изразява своите възгледи и становища и те подлежат на промяна.