

Schroder International Selection Fund European Value

A Accumulation Share Class

Дата на пускане на фонда

31 Януари 2003

Общ размер на фонда (милиони)

EUR 414,7

Цена на акция в края на месеца (EUR)

59,82

Общ брой компоненти

43

Бенчмарк

MSCI Europe Net Return

Мениджъра на фонда

Andrew Lyddon & Andrew Evans

Управление на фонда от

30 Април 2016

Съществена статистика за 3 години

	Фонд	Бенчмарк
Годишно колебание (%)	11,9	11,4
Алфа (%)	-3,1	---
Бета	0,9	---
Информационен коефициент	-0,7	---
Коефициент на Шарп	0,2	0,6
Прогнозно разминаване с пазара (%)	6,6	---

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

Финансови съотношения

	Фонд	Бенчмарк
Цена-счетоводна стойност	0,8	1,8
Съотношение цена-печалба	11,6	16,1
Прогнозно съотношение цена-печалба	9,7	14,1
ВСК (%)	8,5	14,4
Доходност от дивиденди (%)	5,7	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 европейски компании.

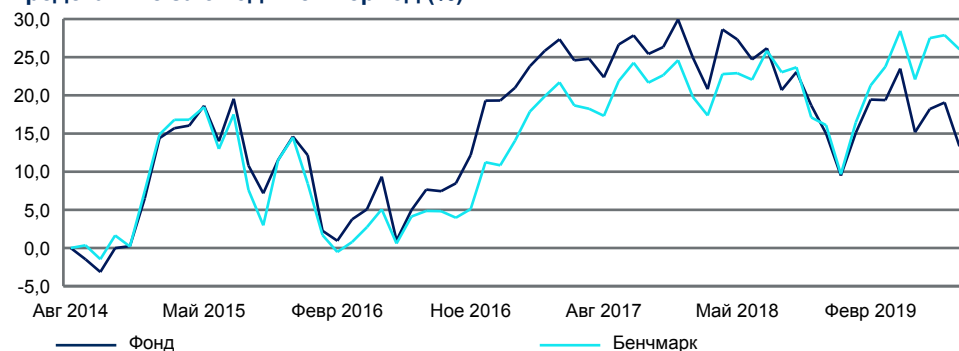
Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови ценни книжа на европейски компании. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании. Фондът прилага дисциплиниран подход на инвестиране в стойност, търсейки да инвестира в избран портфейл от ценни книжа, които са значително подценени спрямо техния потенциал за дългосрочни печалби. Инвестициите в стойност могат да бъдат непопулярни по много причини, включително слаба краткосрочна доходност, макроикономически притеснения или баланс със слаби показатели. Тези фактори могат значително да намалят привлекателността на компаниите за краткосрочните инвеститори и да предизвикат намаляване на справедливата стойност. Нашият дългосрочно фокусиран подход на инвестиции в стойност се стреми да използва това по разнообразен начин. 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 окажат 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	-4,8	-1,6	-5,1	3,5	-6,1	5,3	13,3	77,4
Бенчмарк	-1,4	3,2	3,9	14,9	2,4	20,2	26,0	108,4

Годишно представяне (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Фонд	-13,3	5,9	6,4	11,9	3,2
Бенчмарк	-10,6	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 държавата или друга форма на гаранция.

Фондът не се управлява спрямо даден бенчмарк, но неговото представяне може да се измерва спрямо един или повече бенчмаркове.

Всички данни за представянето на фонда са въз основа на HCA (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

На 01.12.2016 г. Фондът с предишно име Schroder ISF European Equity Alpha смени името си на Schroder ISF European Value.

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 породи 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 му.
- 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. Eni	Потреб. стоки - първа необх-ст	4,6
2. Sanofi	Здравеопазване	4,5
3. Standard Chartered	Финансови компании	4,1
4. Royal Bank of Scotland	Финансови компании	4,0
5. Barclays	Финансови компании	3,7
6. WM Morrison Supermarkets	Потреб. стоки - първа необх-ст	3,6
7. Pearson	Комуникационни услуги	3,6
8. Orange Belgium	Комуникационни услуги	3,5
9. South32	Материали	3,5
10. Lundin Mining	Материали	3,1
	Общо	37,9

Ценни книжа с по-голяма тежест	(%)	Ценни книжа с по-малка тежест	(%)	Разделяне според пазарна капитализация	(%)
Eni	4,1	Nestle	-4,1	<500 млн.	7,3
Royal Bank of Scotland	3,8	Royal Dutch Shell	-2,7	>=500<1000 млн.	6,4
Standard Chartered	3,8	Novartis	-2,3	>=1000<2000 млн.	13,8
WM Morrison Supermarkets	3,5	Roche Holding	-2,3	>=2000<5000 млн.	14,4
Orange Belgium	3,5	HSBC Holdings	-1,7	>=5000 млн.	58,2

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	7536166	B0139Q6
Bloomberg	SISEEAA:LX	SISEA1D:LX
Reuters	LU0161305163.LUF	LU0191612000.LUF
ISIN	LU0161305163	LU0191612000
Основна валута на фонда	EUR	
Честота на сделките	Дневно (13:00 CET)	
Текущи такси (последните налични)	1,82 %	
Поощрителна премия	15% от по-доброто представяне на Фонда спрямо MSCI Europe Index при превишаване на максималната стойност на активите.	
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 никакви 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.