

Schroder International Selection Fund Greater China

Σώρευσης Μερίσματος Α

Ημερομηνία Έναρξης Διάθεσης
28 Μαρτίου 2002

Μέγεθος του Α/Κ (εκατ.)
USD 1.159,8

Τιμή μεριδίου στο τέλος του μήνα (USD)
31,31

Συνολικός αριθμός επενδύσεων
89

Δείκτης αναφοράς
MSCI Golden Dragon Index

Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Louisa Lo

Διαχειριστής αμοιβαίου από
01 Σεπτεμβρίου 2002

Μέση Απόδοση
0,52 %

Βασικά στατιστικά στοιχεία 3 ετίας

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
Ετήσια Αστάθεια (%)	23,8	24,2
Άλφα (%)	-0,4	---
Βήτα	1,0	---
Δείκτης υπεραπόδοσης σταθμισμένης με επενδυτικό κίνδυνο (Information Ratio)	-0,2	---
Δείκτης Sharpe	0,6	0,7
Προβλεπόμενο σφάλμα παρακολούθησης	3,5	---

Οι παραπάνω δείκτες βασίζονται σε στοιχεία απόδοσης με βάση τις τιμές ποσοστιαίας μεταβολής (bid to bid) κατά τη διάρκεια των τριών τελευταίων ετών.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
Χρηματιστηριακή τιμή/λογιστική αξία	1,9	1,8
Δείκτης τιμής/κερδών	10,1	10,8
Προβλεπόμενος δείκτης τιμής/κέρδη	11,2	11,3
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (%)	18,8	19,6
Μερισματική απόδοση (%)	2,7	3,3
Αύξηση κερδών ζετίας (%)	22,5	21,1

Οι εν λόγω χρηματοοικονομικοί δείκτες αναφέρονται στο μέσο όρο των μετοχικών θέσεων που περιέχονται αντίστοιχα στο Α/Κ και στο σχετικό δείκτη.

Επενδυτικός Στόχος και Πολιτική

Να παρέχει κεφαλαιακή αύξηση πρωτίστως μέσω επενδύσεων σε τίτλους μετοχών εταιρειών της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας, του Χονγκ Κονγκ και της Ταϊβάν.

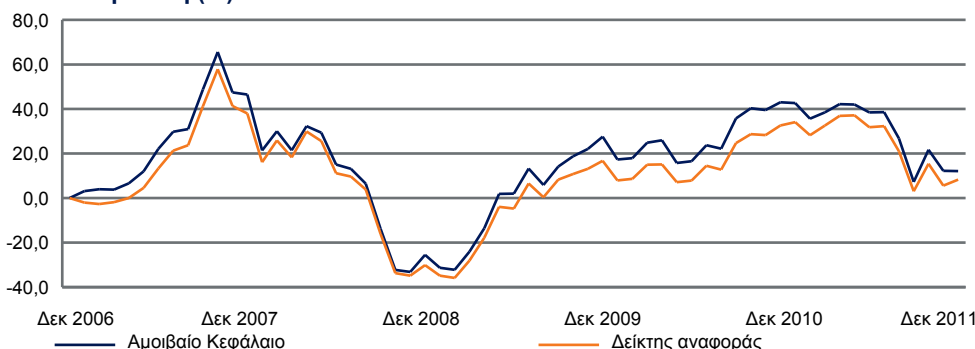
Θέματα Κινδύνου

Οι επενδύσεις σε μετοχές υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς και, ενδεχομένως, κίνδυνο συναλλαγματικής ισοτιμίας. Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα ως μέρος της επενδυτικής διαδικασίας. Η ενέργεια αυτή μπορεί να αυξήσει την αστάθεια της τιμής του αμοιβαίου κεφαλαίου, μεγιστοποιώντας τα γεγονότα στην αγορά. Οι επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς και, ενδεχομένως, κίνδυνο ρευστότητας και συναλλαγματικής ισοτιμίας.

Ανάλυση απόδοσης

Απόδοση (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-21,6	50,5	12,1
Δείκτης αναφοράς	-18,4	55,0	8,3

Απόδοση 5 Έτη (%)



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.

Ενδέχεται να προκύψουν ορισμένες διαφορές απόδοσης μεταξύ του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς, επειδή η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζεται σε διαφορετικό χρονικό σημείο αποτίμησης σε σχέση με αυτό του δείκτη αναφοράς.

Πηγή: Schroders

Το αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder ISF Greater China τέθηκε σε κυκλοφορία τον Μάρτιο του 2002 με στόχο τη μετακίνηση μεριδιούχων από το επενδυτικό κεφάλαιο Schroder China Dragon Fund (το οποίο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 12/05/1997) στην εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου Schroder ISF SICAV. Για το διάστημα πριν από τον Μάρτιο του 2002, το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί το ιστορικό αποδόσεων του επενδυτικού κεφαλαίου Schroder China Dragon Fund ως υποκατάστατο ιστορικό αποδόσεων.



Η Κατάταξη κατά OBSR έχει ως πηγή την OBSR.

Η Κατάταξη Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά S&P έχει ως πηγή την S&P.

Η Κατάταξη κατά Morningstar έχει ως πηγή την Morningstar.



Schroders

Ανάλυση ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

10 κορυφαίες επενδύσεις

Επένδυση	Τομέας	% ΚΑΕ
1. China Mobile	Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	6,4
2. Hon Hai Precision Industry	Τεχνολογία Πληροφορικής	5,6
3. CNOOC	Ενέργεια	5,3
4. Taiwan Semiconductor Manufacturing	Τεχνολογία Πληροφορικής	4,9
5. Industrial & Commercial Bank of China	Χρηματοοικονομικά	4,2
6. Jardine Matheson Holdings	Βιομηχανικά Προϊόντα	3,3
7. China Construction Bank	Χρηματοοικονομικά	3,1
8. China Life Insurance	Χρηματοοικονομικά	3,1
9. Cheung Kong	Χρηματοοικονομικά	2,4
10. China Coal Energy	Ενέργεια	2,3

Σύνολο 40,7

Αυξημένες τοποθετήσεις (%)	Μειωμένες τοποθετήσεις (%)	Κατανομή κεφαλαιοποίησης αγοράς (%)
Hon Hai Precision Industry 3,5	PetroChina -2,2	<500 εκατομμύρια 5,5
Jardine Matheson Holdings 3,3	Bank of China -2,1	>=500<1000 εκατομμύρια 6,9
CNOOC 2,7	AIA Group -1,5	>=1000<2000 εκατομμύρια 9,6
Shenguan Holdings 2,0	Hutchison Whampoa -1,5	>=2000<5000 εκατομμύρια 11,7
China Coal Energy 2,0	Hong Kong Exchange & Clearing -1,4	>=5000 εκατομμύρια 65,3
		Λοιποί Κλάδοι 1,0

Τα δεδομένα αυξημένων και μειωμένων τοποθετήσεων βασίζονται στην έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε επενδύσεις που είναι ομαδοποιημένες κατά όνομα.

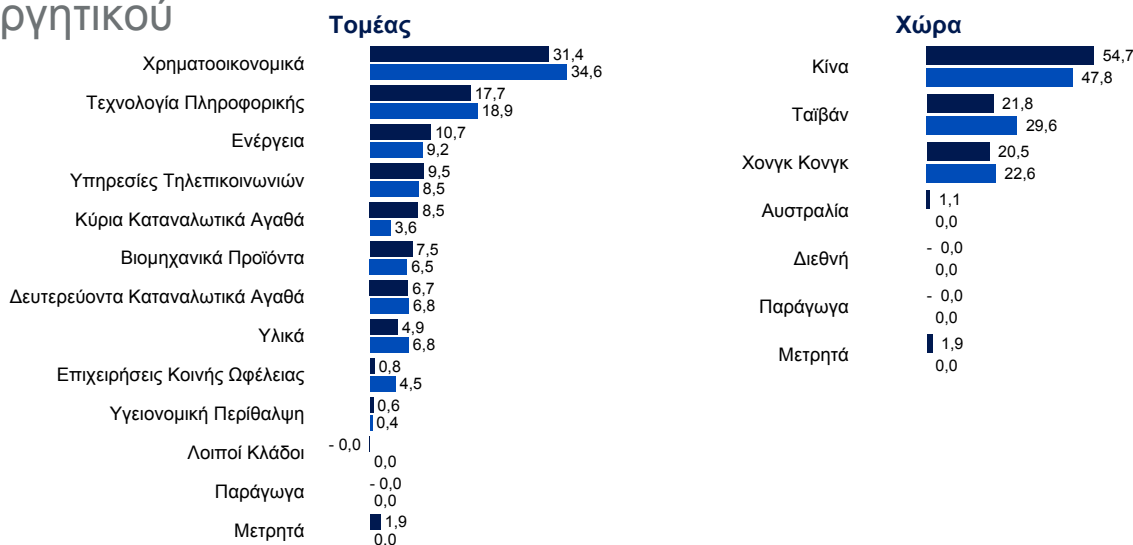
Κατανομή Ενεργητικού (%)

Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Δείκτης αναφοράς

Η δέσμευση που συνδέεται με συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη μετοχών, εάν υπάρχει, αφαιρείται από τα διαθέσιμα.

Πηγή: Schroders



Πληροφορίες

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Τηλ.: (+352) 341 342 212
Φαξ: (+352) 341 342 342

Για τη δική σας ασφάλεια μαγνητοφωνούνται όλες οι τηλεφωνικές συνομιλίες.

	Σύρρευση
SEDOL	B06L879
Bloomberg	SISGRCALX
Reuters	LU0140636845.LUF
ISIN	LU0140636845
Νόμισμα Βάσης	USD
Συχνότητα διαπραγμάτευσης	Ημερησίως (13:00 CET)
Ετήσια Προμήθεια Διαχείρισης	1,50 %
Ελάχιστο ποσό επένδυσης	1.000 ευρώ ή 1.000 δολάρια Η.Π.Α. ή το πλησιέστερο ισοδύναμο σε όποιο άλλο ελεύθερως μετατρέσιμο νόμισμα. Ενδέχεται να πάψει να ισχύει το ελάχιστο ποσό εγγραφής κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών Δ.Σ.

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 πρόκληση προς οποιονδήποτε, ή παρακίνηση από οποιονδήποτε, 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 απλοποιημένου και πλήρους ενημερωτικού της δελτίου από κοινού με την τελευταία ηλεγμένη ετήσια 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. Οποιαδήποτε επένδυση στην Εταιρεία περικλείει 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 (Luxembourg) S.A., 5, rue Hohenhof, L-1736 Senningerberg, Λουξεμβούργο. Εγγεγραμμένη στο Λουξεμβούργο, Α.Μ. Β 37.799