

Schroder International Selection Fund Middle East

Σύρευσης Μερίσματος EUR A

Ημερομηνία Έναρξης Διάθεσης
03 Σεπτεμβρίου 2007

Μέγεθος του Α/Κ (εκατ.)
USD 167,7

Τιμή μεριδίου στο τέλος του μήνα (EUR)
7,63

Συνολικός αριθμός επενδύσεων
71

Δείκτης αναφοράς
80% MSCI Arab Markets and Turkey +
20% S&P Saudi Arabia Large / Mid Cap

Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Allan Conway & Rami Sidani

Διαχειριστής αμοιβαίου από
03 Σεπτεμβρίου 2007

Μέση Απόδοση
1,63 %

Βασικά στατιστικά στοιχεία 3 ετίας

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης αναφοράς
Ετήσια Ασάθεια (%)	22,1	18,2
Άλφα (%)	1,3	---
Βήτα	1,1	---
Δείκτης υπεραπόδοσης σταθμισμένης με επενδυτικό κίνδυνο (Information Ratio)	0,1	---
Δείκτης Sharpe	0,4	0,5
Προβλεπόμενο σφάλμα παρακολούθησης	3,3	---

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	1,7	1,7
Δείκτης τιμής/κερδών	10,5	11,9
Προβλεπόμενος δείκτης τιμής/κέρδη	10,2	11,4
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (%)	19,8	17,1
Μερισματική απόδοση (%)	3,7	3,5
Αύξηση κερδών ζετίας (%)	15,2	5,9

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 Μέσης Ανατολής περιλαμβανομένων εταιρειών στις αναδυόμενες αγορές της Μεσογείου. Το χαρτοφυλάκιο μπορεί επίσης, σε περιορισμένη έκταση, να αναζητά έκθεση σε αγορές της Βόρειας Αφρικής.

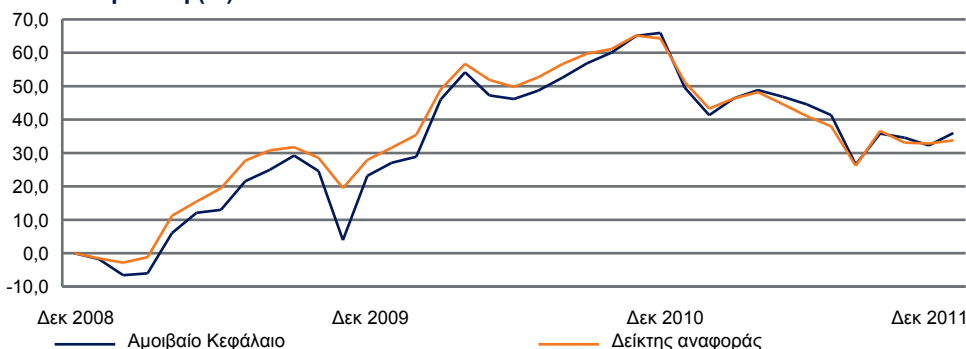
Θέματα Κινδύνου

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 ασάθεια 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	-18,0	36,0	---
Δείκτης αναφοράς	-18,6	33,8	---

Απόδοση 3 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



Η Κατάταξη κατά Morningstar έχει ως πηγή την Morningstar.



Schroders

Ανάλυση ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

10 κορυφαίες επενδύσεις

Επένδυση	Τομέας	% ΚΑΕ
1. Mabanee	Βιομηχανικά Προϊόντα	4,5
2. Turk Telekomunikasyon	Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	4,4
3. First Gulf Bank	Χρηματοοικονομικά	4,1
4. Qatar National Bank	Χρηματοοικονομικά	3,9
5. National Mobile Telecommunication	Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	3,9
6. Turkiye Halk Bankasi	Χρηματοοικονομικά	3,8
7. Turkiye Garanti Bankasi	Χρηματοοικονομικά	3,7
8. Tav Havalimanlari	Βιομηχανικά Προϊόντα	3,5
9. Mobile Telecommunications	Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	3,5
10. Qatar Industries	Βιομηχανικά Προϊόντα	3,3

Σύνολο 38,5

Αυξημένες τοποθετήσεις (%)	Μειωμένες τοποθετήσεις (%)	Κατανομή κεφαλαιοποίησης αγοράς (%)
Mabanee 4,0	The National Bank of Kuwait -3,4	<500 εκατομμύρια 2,1
First Gulf Bank 3,6	Akbank -2,6	>=500<1000 εκατομμύρια 3,5
Tav Havalimanlari 3,5	Kuwait Finance House -2,6	>=1000<2000 εκατομμύρια 17,6
National Mobile Telecommunication 3,3	Saudi Basic Industries -2,5	>=2000<5000 εκατομμύρια 14,6
Turk Telekomunikasyon 3,0	Mobile Telecommunications -2,3	>=5000 εκατομμύρια 61,6
		Λοιποί Κλάδοι 0,7

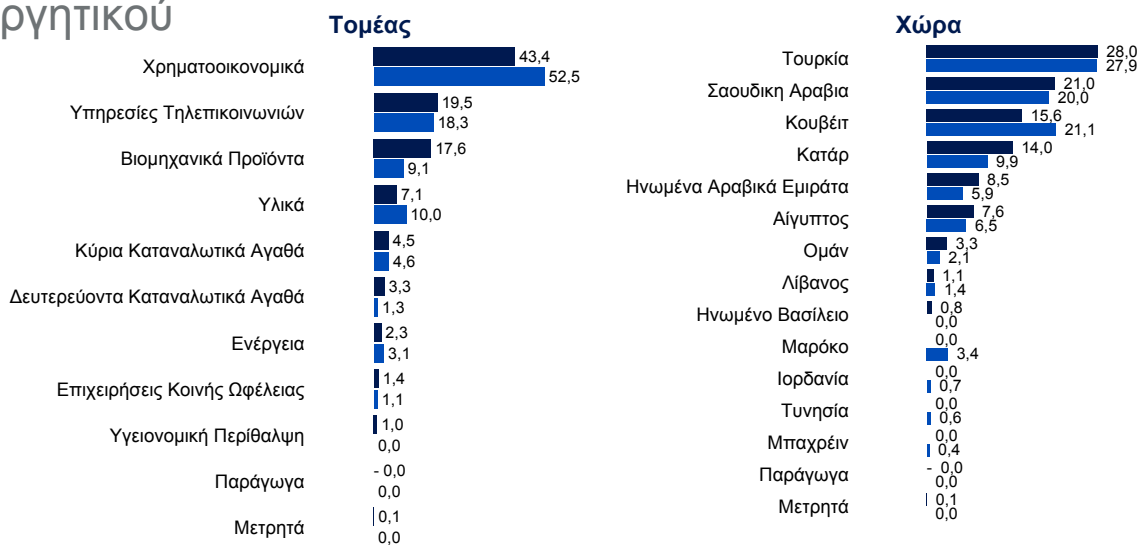
Τα δεδομένα αυξημένων και μειωμένων τοποθετήσεων βασίζονται στην έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε επενδύσεις που είναι ομαδοποιημένες κατά όνομα.

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.

Σύμβολο	Σύρρευση
SEDOL	B23Y5B8
Bloomberg	SISMEEALX
Reuters	LU0316459139.LUF
ISIN	LU0316459139
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 μετατρέψιμο 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 αδειάς του παρόχου δεδομένων και δεν επιτρέπεται η αναπαραγωγή ή η εξαγωγή και η χρήση τους για οποιοδήποτε 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