

## Alap céljai és befektetési politikája

Az alap célkitűzése, hogy jövedelmet és tőkenövekedést biztosítson Ázsiában és a Csendes-óceáni térségben működő ingatlanvállalatok részvényeibe történő befektetéssel. Az alap az eszközeinek legalább kétharmadát Ázsiában és a csendes-óceáni térségben működő ingatlanvállalatok részvényeinek koncentrált körébe fekteti be olyan vállalatokra összpontosítva, amelyek olyan városokban fektetnek be, melyekről a befektetéskezelő úgy véli, hogy további gazdasági növekedést fognak mutatni, és ezt olyan tényezők támasztják alá, mint az erős infrastruktúra és a támogató jellegű tervezési rendszerek. Az alap általában kevesebb mint 50 vállalatot tart. Az alap közvetlenül befektethet kínai „B” részvényekbe és kínai „H” részvényekbe, valamint az eszközeinek legfeljebb 30%-át befektetheti kínai „A” részvényekbe a Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connecten keresztül. Az alap kezelése a lényeges környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők figyelembevételével történik. Ez azt jelenti, hogy a vállalat értékelése során figyelembe vehetünk olyan tényezőket, amelyek hatással lehetnek a vállalat értékére, például az éghajlatváltozás, a környezeti teljesítmény, a munkaügyi normák vagy az igazgatóság összetétele. Származékos eszközök használhatók a kockázatok csökkentése, valamint az alap hatékonyabb kezelése érdekében. Az alap pénzügyi eszközökbe fektethet be, valamint pénzeszközöket tarthat.

**Az alaphoz kapcsolódó jelentős kockázat túloldal látható, és ezt gondosan figyelembe kell venni mindennemű befektetés előtt.**

## Részvényosztály teljesítménye

Összegzett teljesítmény	1 hónap	3 hónap	YTD	1 év	3 év	5 év	10 év
Részvényosztály (nettó)	-3,3	-1,5	-3,6	5,2	16,9	10,0	67,1
Cél benchmark	-8,3	-6,8	-8,0	-1,2	15,8	18,6	95,4

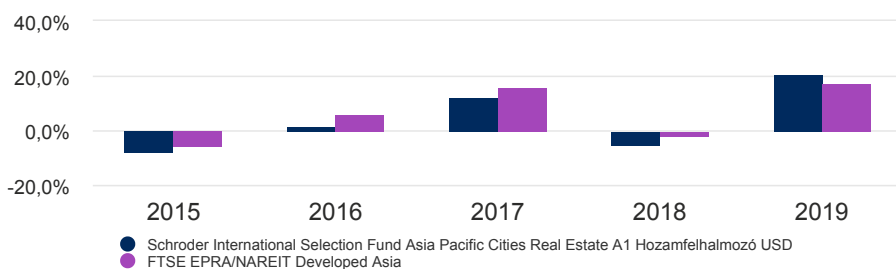
  

Diszkrét éves teljesítmény	február 15 - február 16	február 16 - február 17	február 17 - február 18	február 18 - február 19	február 19 - február 20
Részvényosztály (nettó)	-16,2	12,3	6,2	4,5	5,2
Cél benchmark	-10,6	14,5	10,2	6,4	-1,2

Naptári éves teljesítmény	2015	2016	2017	2018	2019
Részvényosztály (nettó)	-7,6	1,7	12,0	-5,2	20,7
Cél benchmark	-5,6	6,1	16,1	-1,5	17,1

## Több mint 5 éves teljesítmény, (%)



**A múltbeli teljesítmény nem iránymutató a jövőbeli teljesítményre nézve, és nem megismételhető. A befektetések értéke és a belőlük származó jövedelem növekedhet és csökkenhet is, és előfordulhat, hogy a befektetők nem kapják vissza az eredetileg befektetett összeget. A valutaárfolyamok ingadozása miatt a külföldi befektetések értéke növekedhet vagy csökkenhet.**

Forrás: Morningstar, bid to bid, nettó jövedelem újra befektetve, díjak nélkül. A részvényosztály kezelése az FTSE EPRA/ NAREIT Developed Asia indexre hivatkozással történik. Az alapkezelő a befektetéseket saját belátása szerint végzi, és nincs a nevezett referenciaindex összetételének megfelelően történő befektetésre korlátozva. 01.10.2015-jén a FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia felváltotta a GPR General Asia Net indexet. A korábbi index múltbeli teljesítményre vonatkozó teljes adatsorát megtartották és hozzákapcsolták az újhoz. 2016.12.01-jei hatállyal a Schroder ISF Asia Pacific Property Securities néven ismert alap nevét Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate-ra változtatta.

## Tények az alapról

Alapkezelő	Tom Walker ; Hugo Machin
Az alapot kezeli az alábbi időpont óta	01.10.2015 ; 01.10.2015
Alapkezelő cég	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Székhely	Luxembourg
Alap bevezetési dátuma	27.10.2006
Részvényosztály bevezetési dátuma	27.10.2006
Alap bázisdevizája	USD
Részvényosztály devizája	USD
Alap mérete (millió)	USD 18,39
Résztesedések száma	39
Cél benchmark	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia
Egység nettó eszközértéke	USD 165,5021
Kereskedés gyakorisága	Napi
Forgalmazás gyakorisága	Nincs disztribúció

## Díjak és költségek

Folyamatos díj	2,37%
Visszaváltási díj	0,00%
Kezdeti díj összege legfeljebb	4,00%

## Vásárlás adatai

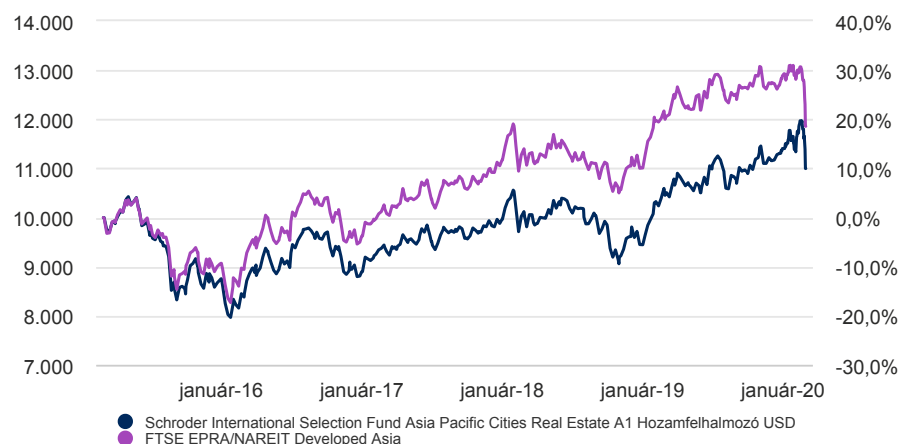
Minimális kezdeti jegyzés	USD 1.000 ; EUR 1.000 vagy azok közeli egyenértéke bármelyik más szabadon konvertálható valutában.
---------------------------	--

## Kódok

ISIN	LU0269906532
Bloomberg	SCAPPA1 LX
SEDOL	B1FS6J6
Reuters	LU0269906532.LUF

A1 Hozamfelhalmozó USD | Adatok dátuma 29.02.2020

## 5 éves megtérülés / USD 10.000



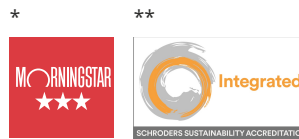
A múltbeli teljesítmény nem iránymutató a jövőbeli teljesítményre nézve, és nem megismételhető.

A befektetések értéke és a belőlük származó jövedelem növekedhet és csökkenhet is, és előfordulhat, hogy a befektetők nem kapják vissza az eredetileg befektetett összeget. A valutaárfolyamok ingadozása miatt a külföldi befektetések értéke növekedhet vagy csökkenhet.

Az ábra csak tájékoztató jellegű, és nem tükrözi semmilyen befektetés tényleges megtérülését.

A megtérülések számítása bid to bid alapon történik (ami azt jelenti, hogy a teljesítmény nem tartalmazza a kezdeti költségek hatását), levonva az újrabefektetett jövedelmet és a díjakat.

## Besorolások és akkreditáció



A nyilatkozatot lásd a Fontos információk című részben. A fenti külső értékelés és belső ESG akkreditáció.

## Szintetikus hozam/kockázati mutató (SRRI)

## KISEBB KOCKÁZAT

Potenciálisan kisebb nyereség

## NAGYOBB KOCKÁZAT

Potenciálisan nagyobb nyereség



A kockázati kategóriát korábbi teljesítményadatok alapján számítottuk ki, így az nem feltétlenül jelent megbízható előrejelzést az alap jövőbeli kockázati profiljára vonatkozóan. Nem garantálható, hogy az alap kockázati kategóriája továbbra is rögzített marad, idővel változhat. A legalacsonyabb kategóriába sorolt alap nem jelent kockázatmentes befektetést. Az alap ebben a kategóriában szerepel, mert a nagyobb nyereség érdekében nagyobb kockázatokkal járhat, és az ára ennek megfelelően növekedhet és csökkenhet.

## Kockázati statisztika és pénzügyi arányszámok

	Alap	Cél benchmark
Éves volatilitás (%) (3 év)	11,1	11,6
Alfa (%) (3 év)	0,7	-
Béta (3 év)	0,9	-
Sharpe mutató (3 év)	0,4	0,3
Információs arány (3 év)	0,1	-
Osztalékhozam %	2,8	-
Árfolyam és könyv szerinti érték aránya	1,2	-
Árfolyam és nyereség aránya	14,8	-

Forrás: Morningstar. A fenti arányok a bid to bid árfolyam alapú teljesítményadatokon alapulnak. Ezek a pénzügyi mutatók az alap portfoliójában és a referenciaindexben (ha fel van tüntetve) található részvény-tulajdonrészek átlagára vonatkoznak.

## Kockázati szempontok

---

**Likviditási kockázat:** Bonyolult piaci körülmények között előfordulhat, hogy az alap nem tud teljes értékén eladni egy értékpapírt, vagy egyáltalán nem tudja azt eladni. Ez befolyásolhatja a teljesítményt, és azt okozhatja, hogy az alap elhalasztja vagy felfüggeszti részvényei visszaváltását.

**Működési kockázat:** Előfordulhat, hogy egyes működési folyamatok – köztük olyanok, amelyek az eszközök biztonságos megőrzéséhez kapcsolódnak – leállnak. Ez veszteségekkel járhat az alap számára.

**Ingtalan- és vagyoni kockázat:** Az ingatlanbefektetések számos különböző kockázati körülménynek vannak kitéve; ide tartoznak például a gazdasági körülmények, a jogszabályi környezet (pl. a környezetvédelmi és az övezeti besorolásra vonatkozó rendelkezések) változásai, valamint a piacot érintő egyéb hatások.

**Devizakockázat:** A devizaárfolyamok mozgása miatt az alap veszíthet az értékéből.

**Koncentrációs kockázat:** Előfordulhat, hogy az alap eszközei korlátozott számú földrajzi régióban, iparágban, piacon és/vagy egyedi pozícióban koncentrálódnak. Ez jelentős változásokat idézhet elő az alap értékében, mind felfelé, mind pedig lefelé.

**Származékos eszközökkel kapcsolatos kockázat – Hatékony portfóliókezelés:**

Származékos termékek a portfólió hatékony kezelése céljából használhatók. Előfordulhat, hogy egy származékos eszköz nem a várakozásoknak megfelelően teljesít, a származékos eszköz bekerülési költségénél nagyobb veszteségeket okozhat és veszteségeket eredményezhet az alapban.

**Stock Connect-tel kapcsolatos kockázat:** Előfordulhat, hogy az alap a Shanghai-Hong Kong Stock Connect és a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect útján fektet be kínai „A” részvényekbe, ami elszámolási és kiegyenlítési, szabályozási, működési és partnerkockázatokat vonhat magával.

**Fejlődő piacok és határpiacok kockázata:** A fejlődő piacok, és különösen a határpiacok általában nagyobb politikai, jogi, partner-, működési és likviditási kockázatnak vannak kitéve, mint a fejlett piacok.

**Partnerkockázat:** Az alapnak szerződéses megállapodásai lehetnek partnerekkel. Ha egy partner nem tudja teljesíteni a kötelezettségeit, az összeg, amivel az alapnak tartozik, részben vagy egészben elveszhet.

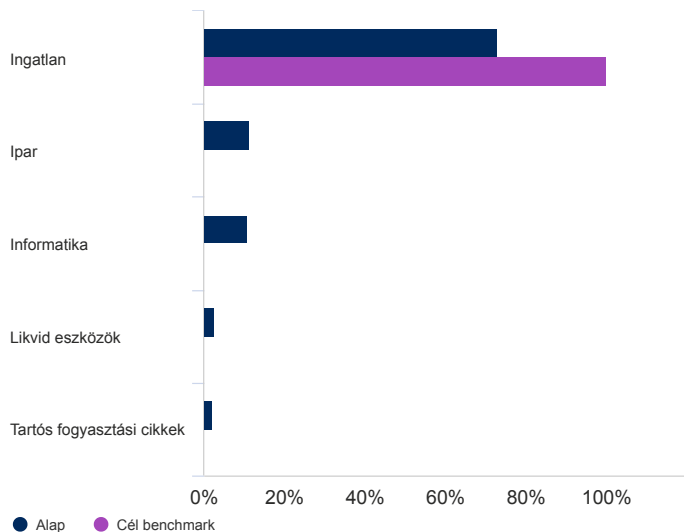
**Teljesítménykockázat:** A befektetési célok valamilyen szándékolt eredményt fogalmazznak meg, de semmiféle garancia nincs arra, hogy az eredményt el is fogják érni. A piaci körülményektől és a makrogazdasági környezettől függően a befektetési célok elérése nehezebbnek bizonyulhat.

**IBOR:** A pénzügyi piacokon megfigyelhető áttérés a bankközi kamatlábakról (IBOR) alternatív irányadó kamatlábak használatára hatással lehet bizonyos állományok értékére és ronthatja egyes instrumentumok likviditását. Ez befolyásolhatja az alap befektetési teljesítményét.

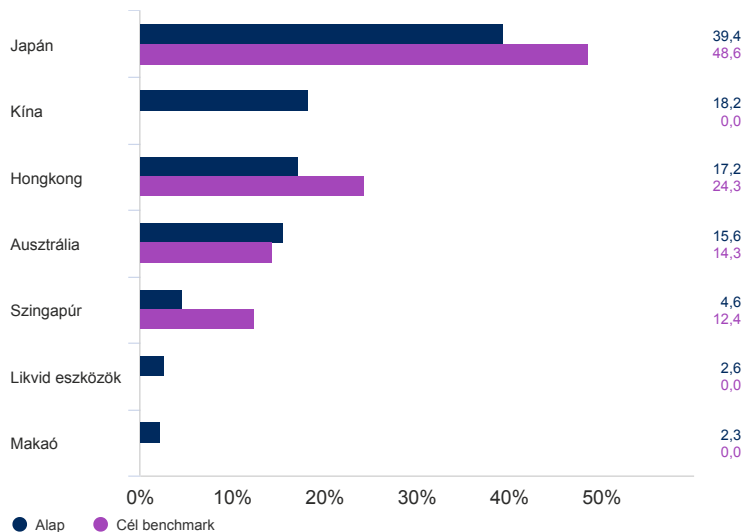
A1 Hozamfelhalmozó USD | Adatok dátuma 29.02.2020

## Eszköz allokáció

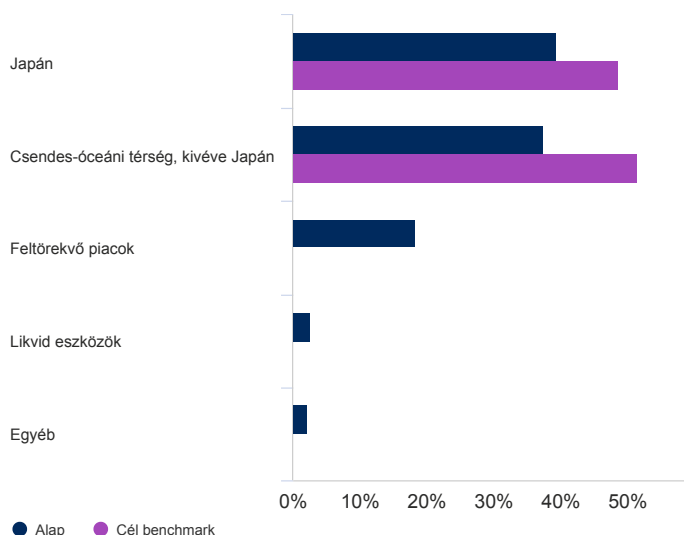
## Szektor (%)



## Földrajzi lebontás (%)



## Régió (%)



## Top 10 részesedés (%)

Részesedés neve	%
1 Mitsubishi Estate Co Ltd	6,4
2 Mitsui Fudosan Co Ltd	5,7
3 NIPPON BUILDING FUND INCORPORATED REIT NPV	4,5
4 LINK REIT NPV	4,0
5 Sun Hung Kai Properties Ltd	3,8
6 GDS Holdings Ltd	3,8
7 NIPPON PROLOGIS REIT INCORPORATED NPV	3,7
8 A-Living Services Co Ltd	3,7
9 21Vianet Group Inc	3,6
10 ORIX JREIT INCORPORATED REIT NPV	3,5

Forrás: Schroders. Top részesedések és eszköz allokáció az alap szintjén.

## Elérhetőségek

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Sennigerberg

Luxembourg

L-1736

Tel: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

Az Önnel folytatott kommunikációt az Ön biztonsága érdekében szalagon rögzítjük, vagy megfi gyeljük.

## Fontos információk

A dokumentum nem minősül a Schroder International Selection Fund (a "Társaság") befektetési jegyeinek a jegyzésére vonatkozó ajánlattételnek vagy felhívásnak. A dokumentumban foglaltak nem minősülnek tanácsnak, így nem tekinthetők a befektetési jegyek adásvételére vonatkozó javaslatnak sem. A Társaság befektetési jegyeinek jegyzése kizárólag a legfrisebb tájékoztató és a legutolsó auditált éves beszámoló (valamint a későbbiekben esetlegesen közzétett nem auditált féléves beszámoló) alapján történhet, amely dokumentumok a Schroder Investment Management (Europe) S.A.-tól díjmentesen beszerezhetők. A Társaságba történő befektetés nem feltétlenül alkalmas minden befektető számára. A befektetés megfelelőségét illető bármilyen kétség esetén független befektetési tanácsadóhoz kell fordulni. A Társaságba történő befektetés kockázatot hordoz, amelyet a tájékoztató teljes körűen részletez. Schroders e dokumentumban a saját nézeteit és véleményét fejezte ki, amelyek változhatnak. A dokumentum kibocsátója a Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxemburg; B 37.799. A Schroders fogja kezelni személyes adatait. A kezelés módjára vonatkozó információkat Adatkezelési irányelveinkben találja a [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) címen, vagy ha nem éri el ezt az oldalt, elküldjük Önnek az irányelveket tartalmazó dokumentumot. A harmadik féltől származó adatok az adatszolgáltató tulajdonát képezik, és az adatszolgáltató hozzájárulása nélkül nem sokszorosíthatók, kivonathatók vagy használhatók fel egyéb célokra. A harmadik féltől származó adatokat mindenféle garancia nélkül biztosítjuk. A harmadik féltől származó adatokkal kapcsolatban az adatszolgáltató és a dokumentum kibocsátója semmilyen felelősséget nem vállal. A tájékoztató és/vagy a [www.schroders.com](http://www.schroders.com) további jogi nyilatkozatokat tartalmaz a harmadik féltől származó adatokra vonatkozóan.

**Referenciaérték:** Azért ezt a cél-referenciaértéket választottuk, mert jól tükrözi azokat a befektetéseket, amelyeket az alap valószínűleg eszközölni fog, ezért megfelelő cél az alap által biztosítani kívánt hozamhoz viszonyítva. Az FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" a London Stock Exchange Plc. és a The Financial Times Limited védjegye, és azt az FTSE International Limited engedéllyel használja. Az FTSE indexek és / vagy FTSE minősítések valamennyi joga az FTSE-t és / vagy az engedély tulajdonosait illeti. Sem az FTSE sem az engedély tulajdonosai nem vállalnak felelősséget az FTSE indexek és / vagy FTSE minősítések, vagy az alapul szolgáló adatok hibáiért vagy hiányosságaiért. Az FTSE adatok további terjesztése az FTSE kifejezett írásos hozzájárulása nélkül nem engedélyezett.

\* Morningstar értékelés: © Morningstar 2020. Minden jog fenntartva. Az itt közölt információk: (1) a Morningstar és/vagy tartalomszolgáltatói tulajdonában állnak; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; (3) nem garantáltan pontosak, teljeskörűek, ill. időszerűek. A Morningstar és annak tartalomközlői nem felelősek az itt közölt információk felhasználásából adódó bármilyen kárért vagy veszteségért. A múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeni eredményeket.

### \*\* Fenntarthatósági akkreditáció

A Schroders Fenntarthatósági akkreditáció célja, hogy segítsen a befektetőknek megkülönböztetni, hogyan vesszük figyelembe termékeinkben a környezetvédelmi, szociális és irányítási („ESG”) tényezőket.

Ez az alap Integrált akkreditációt kapott. Az ESG tényezők beépülnek a befektetési folyamatba, és egyértelmű bizonyítékok támasztják ezt alá. Erős elkötelezettség tapasztalható a felelős gazdálkodás és vállalati szerepvállalás mellett.