

18 Αυγούστου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Emerging Europe (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι από τις 21 Σεπτεμβρίου 2023 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), ο επενδυτικός στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αλλάξει και θα υιοθετηθεί ένας νέος συγκριτικός δείκτης αναφοράς.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Η Ρωσία αντιπροσώπευε περίπου το 65% του υφιστάμενου δείκτη αναφοράς-στόχου στις αρχές του 2022. Ωστόσο, μετά την εισβολή στην Ουκρανία, η Ρωσία αφαιρέθηκε από τον δείκτη, περιορίζοντάς τον σε μόνο πέντε χώρες. Δεδομένου του μειωμένου επενδυτικού φάσματος και του γεγονότος ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο πάντα αναλάμβανε θέσεις σε χώρες που δεν αντικατοπτρίζονται στον δείκτη αναφοράς, πιστεύουμε ότι μια προσέγγιση που δεν δεσμεύεται από δείκτες αναφοράς αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο ο διαχειριστής επενδύσεων εφαρμόζει τη στρατηγική.

Ο υφιστάμενος δείκτης αναφοράς θα αφαιρεθεί από τον επενδυτικό στόχο του αμοιβαίου κεφαλαίου και από την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα υιοθετηθεί ένας νέος συγκριτικός δείκτης αναφοράς. Ο νέος συγκριτικός δείκτης αναφοράς θα είναι ο δείκτης MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR). Πιστεύουμε ότι ο νέος συγκριτικός δείκτης αναφοράς αποτυπώνει καλύτερα το συνολικό φάσμα και το σύνολο ευκαιριών του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές που πραγματοποιούνται παρατίθενται στο προσάρτημα της παρούσας επιστολής.

Η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου επικαιροποιήθηκε επίσης, ώστε να αποτυπώνει το γεγονός ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ένα συγκεντρωμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές. Αυτό προστέθηκε ως διευκρίνιση, καθώς η υφιστάμενη επενδυτική πολιτική προβλέπει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα κατέχει συνήθως 30 – 50 εταιρείες.

Η έκταση των αλλαγών στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών δεν είναι σημαντική.

Όλα τα άλλα βασικά χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου του σχετικού δείκτη κινδύνου και των αμοιβών, θα παραμείνουν αμετάβλητα.

Εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroders

Ευελπιστούμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε τις επενδύσεις σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο μετά από αυτές τις αλλαγές, αλλά αν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά της συμμετοχής σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο ή σε μετατροπή σε κάποιο άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή έως και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 20 Σεπτεμβρίου 2023. Μεριμνήστε ώστε η εντολή εξαγοράς ή μετατροπής σας να παραληφθεί από την HSBC

Continental Europe, Λουξεμβούργο («HSBC»), πριν από την προθεσμία αυτή. Η HSBC θα διεκπεραιώνει τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση. Ωστόσο, σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. Οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών ενδέχεται επίσης να έχουν τοπική ώρα παύσης συναλλαγών η οποία να προηγείται αυτής που περιγράφεται παραπάνω. Επομένως, επικοινωνήστε με τους εν λόγω πράκτορες προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που γνωστοποιείται ανωτέρω.

Θα βρείτε το ενημερωμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών (το KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μεριδίων και το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.schroders.lu.

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο www.schroders.com ή επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονη γραφή. Η διαγραφή της διατύπωσης εμφανίζεται με διακριτή διαγραφή.

Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική
<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη.</p>
<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR). Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά, άμεσα ή έμμεσα, με τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς-στόχου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγθεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς-στόχο. Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να συγκρίνονται έναντι του συγκριτικού δείκτη αναφοράς, ο οποίος είναι ο δείκτης MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR). Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά, άμεσα ή έμμεσα, με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον συγκριτικό δείκτη αναφοράς, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγθεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μεριδίων που επηρεάζονται από αυτή την αλλαγή:

Κατηγορία μεριδίων	Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU0106817157
A Διανομής	EUR	LU0106820458
A1 Σώρευσης	EUR	LU0133716950
B Σώρευσης	EUR	LU0106819104
B Διανομής	EUR	LU0106824104
C Σώρευσης	EUR	LU0106820292
C Διανομής	EUR	LU0106824443
I Σώρευσης	EUR	LU0134345577
IZ Σώρευσης	EUR	LU2166138649
X9 Σώρευσης	EUR	LU2473380983
Y9 Σώρευσης	EUR	LU2473381015
A Διανομής	GBP	LU0242609179
A Σώρευσης	NOK	LU0994294378
A1 Σώρευσης	USD	LU0251572144