

3 април 2024 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Inflation Plus („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че считано от 8 май 2024 г., инвестиционната политика на Фонда ще бъде актуализирана, за да позволи използването на суапове за обща доходност (TRS) (под формата на суапове за стокови индекси).

Предпоставка и обосновка

Инвестиционният екип използва комбинация от борсови стоки и високодоходни облигации за изграждане на допустима за ПКИПЦК стратегия за защита от инфлация. Фондът има ограничения за управление на експозициите и сред тях са ограничения за злато и благородни метали при 25%, а за борсови стоки – при 25%. Регулаторните ограничения обаче затрудняват използването на тези нива и ние вярваме, че използването на TRS ще позволи на Фонда да получи необходимите експозиции, без да нарушава ограниченията на Фонда.

Можете да видите пълните подробности за осъществяваните промени в приложение 1 към това писмо.

Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете на Компанията преди датата на влизане в сила, може да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 7 май 2024 г. Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.com.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Настояща инвестиционна политика	Нова инвестиционна политика
<p>Фондът се управлява активно и може да инвестира в целия свят в борсови стоки, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и други алтернативни класове акции във всяка валута, пряко или непряко чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове.</p> <p>Експозицията на борсови стоки и други алтернативни класове акции ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този проспект.</p> <p>Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).</p> <p>Фондът може по изключение да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>Фондът се управлява активно и може да инвестира в целия свят в борсови стоки, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и други алтернативни класове акции във всяка валута, пряко или непряко чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове.</p> <p>Експозицията на борсови стоки и други алтернативни класове акции ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този проспект.</p> <p>Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).</p> <p>Фондът може по изключение да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).</p> <p>Фондът може да използва деривати (включително суапове за обща доходност), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, целта е да се използват суапове за обща доходност и договори за разлики на непрекъснатата база при пазарни условия, включително, но не само, през периоди на нарастващ глобален икономически растеж и нарастваща инфлация или повишен геополитически риск. Договори за разлика и за суапове на обща възвръщаемост са предназначени да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлики няма да надвишава 75% и се очаква да остане в диапазона от 25% до 50% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p>

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0107768052
A Distribution	EUR	LU0107768300
A1 Accumulation	EUR	LU0133717412
A1 Distribution	EUR	LU0211452114
B Accumulation	EUR	LU0107768136
B1 Distribution	EUR	LU0107768482
C Accumulation	EUR	LU0107768219
I Accumulation	EUR	LU0134345908
IZ Accumulation	EUR	LU2016221827
A1 Accumulation	USD	LU0251571252
A1 Distribution	USD	LU0251571500
A Accumulation	USD Hedged	LU2419418764
C Accumulation	USD Hedged	LU2419418681