

3 kwietnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Sustainable Multi-Asset Income („Fundusz”)

Pragniemy poinformować, że w dniu 8 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) docelowy dochód Funduszu w wysokości 3–5% rocznie zostanie usunięty, a cel inwestycyjny ulegnie zmianie, zgodnie z informacjami poniżej.

Uwarunkowania i uzasadnienie

Przez ponad dekadę warunki rynkowe umożliwiały uwzględnienie w celu Funduszu jednoznacznych przedziałów dochodu, aby wskazać, czego inwestor może oczekiwać z tytułu dywidendy. Jednak wraz z zakończeniem rządowego programu luzowania ilościowego rentowność gwałtownie wzrosła, a zmienność stóp procentowych prawdopodobnie nie pozostanie w przyszłości tak przewidywalna. W rezultacie poziom dochodu, jaki Fundusz jest w stanie wygenerować, może ulec istotnej zmianie i wykroczyć poza docelowy zakres.

Aby zapobiec sytuacjom, w których faktyczne wypłaty dywidendy przez Fundusz wykraczają poza docelowy zakres, docelowy dochód w wysokości 3–5% rocznie zostanie usunięty z celu inwestycyjnego począwszy od Daty wejścia w życie. Fundusz będzie nadal dążył do zapewnienia dochodu oprócz wzrostu kapitału.

Ponadto istniejący porównawczy wskaźnik referencyjny, który jest wykorzystywany na potrzeby zmienności i celów zrównoważonego rozwoju, począwszy od Daty wejścia w życie będzie również używany w charakterze wskaźnika porównawczego wyników.

Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w Załączniku 1 do niniejszego pisma.

Umorzenie lub zamiana jednostek uczestnictwa na jednostki innego funduszu Schroders

Mamy nadzieję, że po wprowadzeniu tych zmian nie zrezygnują Państwo z inwestycji w Funduszu. Każdy inwestor, który jednak zdecyduje się na umorzenie posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu lub na ich zamianę na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Spółki przed Datą wejścia w życie, może to uczynić w dowolnym momencie w terminie składania zleceń do dnia 7 maja 2024 r. włącznie. Inwestorzy powinni upewnić się, że zlecenie umorzenia lub zamiany dotrze do HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) przed wskazanym terminem. HSBC wykona zlecenie umorzenia lub zamiany bezpłatnie zgodnie z postanowieniami prospektu informacyjnego Spółki, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondencji lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Lokalni agenci mogą też przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń, które przypadają wcześniej od terminów

wymienionych powyżej. Prosimy zatem skontaktować się z nimi, aby mieć pewność, że zlecenia dotrą do HSBC przed ww. ostatecznym terminem składania zleceń.

Zaktualizowany dokument Funduszu zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Spółki można znaleźć na stronie www.schroders.com.

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy odwiedzić stronę www.schroders.com lub skontaktować się z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

Zarząd

Załącznik

Tekst nowego brzmienia jest pogrubiony. Poprzednie brzmienie przedstawiono w postaci tekstu podkreślonego

Aktualny cel inwestycyjny	Nowy cel inwestycyjny
<p>Fundusz dąży do zapewnienia dochodu na poziomie 3-5% rocznie poprzez inwestycje w zdywersyfikowane spektrum aktywów i rynków z całego świata, które spełniają ustalone przez Zarządzającego inwestycjami kryteria z zakresu trwałego i zrównoważonego rozwoju. Osiągnięcie celu nie jest gwarantowane i może ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych.</p>	<p>Fundusz dąży do zapewnienia dochodu na poziomie 3-5% rocznie i wzrostu kapitału poprzez inwestycje w zdywersyfikowane spektrum aktywów i rynków z całego świata, które spełniają kryteria zrównoważonego rozwoju Zarządzającego inwestycjami. Osiągnięcie celu nie jest gwarantowane i może ulec zmianie w zależności od warunków rynkowych.</p>
Aktualne brzmienie wskaźnika referencyjnego	Nowe brzmienie wskaźnika referencyjnego
<p>Wyniki Funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego dochodu na poziomie 3-5% rocznie, a zmienność w porównaniu ze wskaźnikiem wynikającym z połączenia 30% indeksu MSCI AC World (zabezpieczonego do EUR), 40% indeksu Barclays Global Aggregate Corporate Bond (zabezpieczonego do EUR) oraz 30% indeksu Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (zabezpieczonego do EUR). Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w porównawczym wskaźniku referencyjnym. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p> <p>Docelowy dochód został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami wdraża strategię mające na celu osiągnięcie poziomu dochodu określonego w celu inwestycyjnym. Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu.</p>	<p>Fundusz nie ma docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki Funduszu należy oceniać w odniesieniu do docelowego dochodu na poziomie 3-5% rocznie, a zmienność należy porównywać ze wskaźnikiem wynikającym z połączenia 30% indeksu MSCI AC World (zabezpieczonego do EUR), 40% indeksu Barclays Global Aggregate Corporate Bond (zabezpieczonego do EUR) oraz 30% indeksu Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (zabezpieczonego do EUR). Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i zmienności i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się ze składnikami porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od porównawczego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w porównawczym wskaźniku referencyjnym. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p> <p>Docelowy dochód został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami wdraża strategię mające na celu osiągnięcie poziomu dochodu określonego w celu inwestycyjnym. Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu.</p>

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana:

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	EUR	LU2097343110
A Distribution	EUR	LU2097343540
A Distribution	EUR	LU2275662059
B Accumulation	EUR	LU2097343201
B Distribution	EUR	LU2097343979
C Accumulation	EUR	LU2097343383
C Distribution	EUR	LU2097344191
I Accumulation	EUR	LU2191331540
IZ Accumulation	EUR	LU2097343466
IZ Distribution	EUR	LU2097344274
A1 Distribution	EUR	LU2097343896
A1 Distribution	EUR	LU2097343623
A Accumulation	AUD Hedged	LU2191331623
A Distribution	AUD Hedged	LU2191331896
A Accumulation	GBP Hedged	LU2275662216
A Distribution	GBP Hedged	LU2275662307
C Accumulation	GBP Hedged	LU2275662562
C Distribution	GBP Hedged	LU2275662646
I Accumulation	GBP Hedged	LU2191331979
IA Accumulation	GBP Hedged	LU2191332191
IB Accumulation	GBP Hedged	LU2191332274
A Distribution	HKD Hedged	LU2191332357
A Accumulation	SGD Hedged	LU2191332431
A Distribution	SGD Hedged	LU2191332514
A Accumulation	USD Hedged	LU2097344357
A Distribution	USD Hedged	LU2097344431