

18 sierpnia 2023 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Emerging Europe („Fundusz”)

Pragniemy poinformować, że z dniem 21 września 2023 r. („Data wejścia w życie”) zmianie ulegną cel i polityka inwestycyjna Funduszu.

Uwarunkowania i uzasadnienie

Według stanu na początek 2022 r. inwestycje w Rosji odpowiadały za około 65% istniejącego docelowego wskaźnika referencyjnego. Jednak po inwazji na Ukrainę Rosja została usunięta z indeksu, co ograniczyło jego zasięg do pięciu krajów. Biorąc pod uwagę ograniczone spektrum inwestycji oraz fakt, że Fundusz zawsze zajmował pozycje w krajach, które nie są odzwierciedlone we wskaźniku referencyjnym, uważamy, że podejście nieograniczone wskaźnikiem referencyjnym lepiej odzwierciedla sposób, w jaki zarządzający inwestycjami wdraża strategię.

Istniejący wskaźnik referencyjny zostanie usunięty z celu inwestycyjnego Funduszu, a począwszy od Daty wejścia w życie zostanie przyjęty nowy wskaźnik referencyjny. Nowym porównawczym wskaźnikiem referencyjnym będzie indeks MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR). Uważamy, że nowy porównawczy wskaźnik lepiej odzwierciedla ogólne spektrum i możliwości Funduszu.

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

Polityka inwestycyjna Funduszu została również zaktualizowana, aby odzwierciedlić fakt, że Fundusz może inwestować w skoncentrowany zakres akcji i podobnych papierów wartościowych. Zostało to dodane jako wyjaśnienie, ponieważ istniejąca polityka inwestycyjna przewiduje, że Fundusz będzie zazwyczaj posiadał w portfelu 30–50 spółek.

Zakres zmiany profilu ryzyka/zysku Funduszu w wyniku tej zmiany nie jest znaczący.

Wszystkie pozostałe główne aspekty Funduszu, w tym odpowiedni wskaźnik ryzyka i opłaty, pozostają bez zmian.

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 20 września 2023 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 korespondenci 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 zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Spółki można znaleźć na stronie www.schroders.lu.

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.

Bieżący cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna	Nowy cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna
<p>Cel inwestycyjny</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z Europy Środkowo-Wschodniej.</p>	<p>Cel inwestycyjny</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z Europy Środkowo-Wschodniej.</p>
<p>Wskaźnik referencyjny</p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest uzyskanie wyższej stopy zwrotu od indeksu MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się, bezpośrednio lub pośrednio, ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w docelowym wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.</p>	<p>Wskaźnik referencyjny</p> <p>Fundusz nie ma docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie porównawczego wskaźnika referencyjnego, jakim jest indeks MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się, bezpośrednio lub pośrednio, 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 w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.</p> <p>Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.</p>

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

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	EUR	LU0106817157
A Distribution	EUR	LU0106820458
A1 Accumulation	EUR	LU0133716950
B Accumulation	EUR	LU0106819104
B Distribution	EUR	LU0106824104
C Accumulation	EUR	LU0106820292
C Distribution	EUR	LU0106824443
I Accumulation	EUR	LU0134345577
IZ Accumulation	EUR	LU2166138649
X9 Accumulation	EUR	LU2473380983
Y9 Accumulation	EUR	LU2473381015
A Distribution	GBP	LU0242609179
A Accumulation	NOK	LU0994294378
A1 Accumulation	USD	LU0251572144