

3 kwietnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Inflation Plus („Fundusz”)

Informujemy, że z dniem 8 maja 2024 r. polityka inwestycyjna Funduszu zostanie zaktualizowana, aby umożliwić stosowanie swapów przychodu całkowitego (TRS) (w formie swapów indeksu towarowego).

Uwarunkowania i uzasadnienie

Zespół inwestycyjny wykorzystuje połączenie towarów i wysokodochodowych obligacji, aby opracować strategię ochrony przed inflacją spełniającą wymogi UCITS. Fundusz posiada limity zarządzania ekspozycją, w tym limity na złoto i metale szlachetne w wysokości 25% oraz na towary w wysokości 25%. Jednak limity regulacyjne utrudniają wykorzystanie tych poziomów i uważamy, że użycie TRS pozwoli Funduszowi uzyskać wymaganą ekspozycję bez naruszania limitów Funduszu.

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 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 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

www.schroders.com

Nr wpisu do Rejestru Spółek w Luksemburgu – B. 8202

Ze względu na Państwa bezpieczeństwo rozmowy telefoniczne mogą być nagrywane.

Załącznik

Aktualna polityka inwestycyjna	Nowa polityka inwestycyjna
<p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i może inwestować na całym świecie w towary, akcje i podobne papiery wartościowe spółek, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz inne alternatywne klasy aktywów w dowolnej walucie, bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem otwartych funduszy inwestycyjnych i ETF-ów.</p> <p>Ekspozycja na towary i inne alternatywne klasy aktywów będzie realizowana za pośrednictwem dozwolonych aktywów zgodnie z opisem w definicji „Alternatywnych klas aktywów” w Załączniku III do niniejszego Prospektu informacyjnego.</p> <p>Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (według agencji Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji ratingowej).</p> <p>Fundusz może w wyjątkowych sytuacjach inwestować do 100% aktywów w środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym. Obowiązywało będzie ograniczenie do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie Fundusz zostanie zlikwidowany). W tym okresie Fundusz nie będzie wchodził w zakres przepisów MMFR.</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p>	<p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i może inwestować na całym świecie w towary, akcje i podobne papiery wartościowe spółek, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz inne alternatywne klasy aktywów w dowolnej walucie, bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem otwartych funduszy inwestycyjnych i ETF-ów.</p> <p>Ekspozycja na towary i inne alternatywne klasy aktywów będzie realizowana za pośrednictwem dozwolonych aktywów zgodnie z opisem w definicji „Alternatywnych klas aktywów” w Załączniku III do niniejszego Prospektu informacyjnego.</p> <p>Fundusz może inwestować ponad 50% swoich aktywów w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (według agencji Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innej agencji ratingowej).</p> <p>Fundusz może w wyjątkowych sytuacjach inwestować do 100% aktywów w środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym. Obowiązywało będzie ograniczenie do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie Fundusz zostanie zlikwidowany). W tym okresie Fundusz nie będzie wchodził w zakres przepisów MMFR.</p> <p>Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego), długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności celem jest bieżące stosowanie swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice w warunkach rynkowych, w tym między innymi w okresach globalnego wzrostu gospodarczego i rosnącej inflacji lub zwiększonego ryzyka geopolitycznego. Swapy przychodu całkowitego i kontrakty na różnice mają służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałej i zmiennej stopie oprocentowania oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice nie przekroczy 75% i powinna mieścić się w przedziale od 25% do 50% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p>

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

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
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