

18 август 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Emerging Markets Debt Absolute Return („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че на 21 септември 2023 г. („Дата на влизане в сила“) името, инвестиционната цел и политика на Фонда ще се променят и ще бъде приет нов съпоставим референтен показател.

Освен това ангажиментът на Фонда да инвестира минимален дял от 5% от активите си в устойчиви инвестиции ще бъде премахнат.

Предпоставка и обосновка

Понастоящем Фондът има цел „Абсолютна възвръщаемост“, което означава, че се стреми да постигне положителна възвръщаемост при всякакви пазарни условия за периоди от по 12 месеца. Въпреки това, при преглед на прилагането на политиката, смятаме, че стратегията на Фонда и профилът на възвръщаемостта са по-подходящи за „Обща възвръщаемост“, което означава комбинация от растеж на капитала и доход. Фондовете, класифицирани като „Абсолютна възвръщаемост“, обикновено заемат къси позиции, използват ливъридж и прилагат неутрални за пазара стратегии. Фондът не прилага тези техники или инструменти. Основната цел на Фонда да инвестира в Emerging Markets Debt няма да се промени.

Съществуващата цел „Абсолютна възвръщаемост“ действаше като целеви референтен показател за Фонда и изместването от това означава, че Фондът вече няма да има целеви референтен показател. За да има възможност за сравнение на резултатите, от датата на влизане в сила ще бъде приет нов съпоставим референтен показател: 50% от индекса JPM GBI-EM Diversified и 50% от индекса JPM EMBI Diversified.

Фондът е класифициран по член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги и цялостният портфейл се управлява с оглед на изпълнение на различни критерии за устойчивост, подробно описани в инвестиционната политика и в предоговорните оповестявания в проспекта на Компанията. Един от критериите е ангажимент за инвестиране на най-малко 5% от активите на Фонда в устойчиви инвестиции. След допълнително разглеждане инвестиционният мениджър смята, че това изискване ограничава инвестиционната стратегия на Фонда и следователно от датата на влизане в сила то ще бъде сведено до нула. Това означава, че макар че Фондът ще продължи да се управлява съгласно своите обвързващи критерии за устойчивост, а именно изискването за поддържане на по-висока цялостна оценка за устойчивост от даден референтен показател, вече няма да има изискване минимум 5% от отделните участия да бъдат устойчиви инвестиции.

Можете да прегледате пълните подробности за осъществяваните промени в приложението към това писмо.

Инвестиционната политика на Фонда също е актуализирана, за да отрази, че Фондът може да инвестира до 15% от активите си в континентален Китай чрез регулирани пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect или CIBM direct) и че когато ще инвестира две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, валути и инвестиции на паричния пазар в развиващите се пазари, това представлява нетните активи на Фонда без парични средства на развитите пазари. .

Степента на промяната спрямо профила на риск/печалба на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително съответните индикатори за риск и такси, ще останат същите.

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 – 20 септември 2023 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 документ с ключовата информация (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

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

Промяна на името

От Датата на влизане в сила името на Фонда ще се промени от:

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

На:

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Total Return

Промяна на инвестиционната цел и политика

Новата формулировка е показана в получер шрифт. Премахнатата формулировка е показана като зачертан текст.

Текуща инвестиционна цел и политика	Нова инвестиционна цел и политика
<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала и доход след приспадане на таксите чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва на развиващите се пазари.</p> <p>Абсолютна възвръщаемост означава, че Фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът Ви остава изложен на риск.</p>	<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и доход след приспадане на таксите чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в развиващи се пазари.</p> <p>Фондът е създаден за участие в разрастващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при падащи пазари чрез използване на парични средства и деривати. Смекчаването на загубите не може да бъде гарантирано.</p>
<p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, валути и инвестиции на паричния пазар в развиващите се пазари. Ценните книжа с фиксирана и плаваща лихва се издават от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании. Фондът може да държи и парични средства.</p> <p>В стремежа си да предостави абсолютна възвръщаемост Фондът може да държи до 40% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар на развитите пазари.</p>	<p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, валути и инвестиции на паричния пазар на развиващите се пазари. Ценните книжа с фиксирана и плаваща лихва се издават от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании. Фондът може да държи и парични средства.</p> <p>При изключителни обстоятелства по време на периоди на висока пазарна волатилност Фондът може да държи до 40% от активите си в депозити и инвестиции на паричния пазар в развитите пазари. В такива случаи двете трети, посочени по-горе, ще бъдат</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 да инвестира в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect или CIBM Direct).</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</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 поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса 50% JPM GBI-EM Diversified Index и индекса 50% JPM EMBI Diversified въз основа на рейтинговите критерии на Инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>	<p>измерени спрямо активите на Фонда, с изключение на депозити и инструменти на паричния пазар на развитите пазари.</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 да инвестира до 15% от активите си в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect или CIBM Direct).</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</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 поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса 50% JPM GBI-EM Diversified Index и индекса 50% JPM EMBI Diversified въз основа на рейтинговите критерии на Инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>
<p>Сравнителен показател</p> <p>Резултатите на Фонда трябва да се оценяват с неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да</p>	<p>Сравнителен показател</p> <p>Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани спрямо 50% от индекса JPM GBI-EM Diversified и 50% от индекса JPM EMBI Diversified. Съпоставимият показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина,</p>

<p>осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>	<p>по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда.</p> <p>Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от съпоставимия референтен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия показател.</p> <p>Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>
--	--

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0106253197
A Distribution	USD	LU0080733339
A1 Accumulation	USD	LU0133705839
A1 Distribution	USD	LU0160363585
B Accumulation	USD	LU0106253270
B Distribution	USD	LU0080735201
C Accumulation	USD	LU0106253437
C Distribution	USD	LU0080735540
I Accumulation	USD	LU0134334290
I Distribution	USD	LU0339282898
IZ Accumulation	USD	LU1870390371
S Accumulation	USD	LU1034078268
S Distribution	USD	LU1034078342
A Accumulation	AUD Hedged	LU0491680806
A1 Distribution	AUD Hedged	LU0502009730
A Accumulation	CHF Hedged	LU0476445340
C Accumulation	CHF Hedged	LU0476445423
C Accumulation	EUR	LU0998387103
A Accumulation	EUR Hedged	LU0177592218
A Distribution	EUR Hedged	LU0499925211
A1 Accumulation	EUR Hedged	LU0186875935
A1 Distribution	EUR Hedged	LU0186876156
B Accumulation	EUR Hedged	LU0177222121
B Distribution	EUR Hedged	LU0587553891
C Accumulation	EUR Hedged	LU0177222394

C Distribution	EUR Hedged	LU0546251033
I Accumulation	EUR Hedged	LU0177222477
IZ Accumulation	EUR Hedged	LU1496798395
S Distribution	EUR Hedged	LU1056828913
Z Accumulation	EUR Hedged	LU0968426949
Z Distribution	EUR Hedged	LU0968427087
A Distribution	GBP Hedged	LU0218201050
C Distribution	GBP Hedged	LU0218201134
I Accumulation	GBP Hedged	LU0218201217
I Distribution	GBP Hedged	LU0531596210
S Accumulation	GBP Hedged	LU1060933857
S Distribution	GBP Hedged	LU1056829135
Z Distribution	GBP Hedged	LU0968426865
C Distribution	JPY Hedged	LU0697816758
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU0455362383
C Accumulation	CNY Hedged	LU1785814143
A Accumulation	SEK Hedged	LU0665709241
C Accumulation	SEK Hedged	LU1725190323
A Distribution	SGD Hedged	LU0372678564