

3 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Global Diversified Growth (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επιστολή προκειμένου να σας ενημερώσουμε ότι στις 8 Μαΐου 2024 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), η μέθοδος διαχείρισης κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αλλάξει στην προσέγγιση της απόλυτης αξίας σε κίνδυνο (VaR) από την τρέχουσα προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Με την πάροδο του χρόνου, ο διαχειριστής επενδύσεων έχει καταλήξει στην άποψη ότι η τρέχουσα προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων εμποδίζει το αμοιβαίο κεφάλαιο να χρησιμοποιήσει το πλήρες φάσμα των στρατηγικών που επιτρέπονται στο πλαίσιο της τρέχουσας Επενδυτικής πολιτικής του. Αυτό συμβαίνει επειδή οι πρόσφατες συνθήκες της αγοράς, ειδικά οι υψηλές αποδόσεις των ομολόγων, σημαίνουν ότι οι συναλλαγές σε κρατικά ομόλογα αυξάνουν την έκθεση βάσει υποχρεώσεων και η επενδυτική ομάδα δεν είναι σε θέση να διαθέσει τις συναλλαγές στο επιθυμητό μέγεθος χωρίς να παραβιάσει τα όρια υποχρεώσεων.

Στο πλαίσιο της προσέγγισης βάσει υποχρεώσεων, οι τοποθετήσεις σε παράγωγα μετατρέπονται σε ισοδύναμες τοποθετήσεις στο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού, χρησιμοποιώντας την τιμή της αγοράς ή μελλοντική τιμή/θεωρητική αξία όταν ακολουθείται περισσότερο συντηρητική τακτική. Ωστόσο, σύμφωνα με την προσέγγιση απόλυτης αξίας σε κίνδυνο (VaR) καθορίζεται ένα όριο ως ποσοστό της Καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το όριο της απόλυτης VaR ενός αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει να είναι ίσο ή να μην υπερβαίνει το 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του.

Η προσέγγιση της απόλυτης αξίας σε κίνδυνο (VaR) είναι κατάλληλη για το αμοιβαίο κεφάλαιο σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών) και επιτρέπει στην ομάδα επενδύσεων να εκτελεί ορισμένες στρατηγικές, με την επιφύλαξη του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής και των κανόνων ΟΣΕΚΑ.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές που πραγματοποιούνται παρατίθενται στο Παράρτημα 1 της παρούσας επιστολής.

Η έκταση των αλλαγών στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών δεν είναι σημαντική.

Εξαγορά ή μετατροπή των μετοχών σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroders

Ευελπιστούμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε τις επενδύσεις σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο μετά από αυτές τις αλλαγές, αλλά αν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά της συμμετοχής σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο ή σε μετατροπή σε κάποιο άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας πριν από την ημερομηνία έναρξης

www.schroders.com

Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου – Β. 8202

Για την ασφάλειά σας, οι τηλεφωνικές συνομιλίες ενδέχεται να καταγράφονται.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ισχύος, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή έως και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 7 Μαΐου 2024. Μεριμνήστε ώστε η εντολή εξαγοράς ή μετατροπής σας να παραληφθεί από την HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC»), πριν από την προθεσμία αυτή. Η HSBC θα διεκπεραιώνει τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση. Ωστόσο, σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. Οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών ενδέχεται επίσης να έχουν τοπική ώρα παύσης συναλλαγών η οποία να προηγείται αυτής που περιγράφεται παραπάνω. Επομένως, επικοινωνήστε με τους εν λόγω πράκτορες προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που γνωστοποιείται ανωτέρω.

Θα βρείτε το ενημερωμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών (το KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μετοχών και το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.schroders.com.

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο www.schroders.com ή επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα

Από την Ημερομηνία έναρξης ισχύος, στις λεπτομέρειες του αμοιβαίου κεφαλαίου του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας θα προστεθεί η παρακάτω ενότητα:

Μέθοδος διαχείρισης κινδύνου

Απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη μόχλευση

225% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Το εν λόγω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αποτελεί μοχλευμένο χρηματοπιστωτικό μέσο

Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά παράγωγα μέσα για επενδυτικούς σκοπούς και η συνολική έκθεση παρακολουθείται με βάση την προσέγγιση της απόλυτης αξίας σε κίνδυνο (VaR) σύμφωνα με τους Κανόνες για τη Μέτρηση Κινδύνων των ΟΣΕΚΑ. Ενώ τα εν λόγω μέσα δημιουργούν μόχλευση, το ίδιο το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αποτελεί μοχλευμένο χρηματοπιστωτικό μέσο, όπως περιγράφεται αναλυτικά στην Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MIFID). Για περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με την προσέγγιση της απόλυτης αξίας σε κίνδυνο (VaR), ανατρέξτε στο Παράρτημα 1. Εκτός από αυτόν τον κανονιστικό περιορισμό, η Schroders εφαρμόζει εσωτερικούς ελέγχους επί της συνολικής έκθεσης για να περιορίσει ή/και να αναδείξει τη συνολική έκθεση, ανάλογα με την περίπτωση.

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μετοχών που επηρεάζονται από αυτή την αλλαγή:

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Διανομής	EUR	LU0776411224
A Σώρευσης	EUR	LU0776410689
B Σώρευσης	EUR	LU0776410846
C Σώρευσης	EUR	LU0776410929
A1 Σώρευσης	EUR	LU0776410762
I Σώρευσης	EUR	LU0776411141
A1 Διανομής	EUR	LU0776411570
IZ Σώρευσης	EUR	LU0776411067
X Σώρευσης	EUR	LU2068943344
IA Σώρευσης	EUR	LU1623362743

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
IC Σώρευσης	EUR	LU1623368864
IB Σώρευσης	EUR	LU1667007287
A1 Σώρευσης	PLN Hedged	LU0776412388
A Σώρευσης	CHF Hedged	LU0776411653
C Σώρευσης	CHF Hedged	LU0776411737
A Διανομής	GBP Hedged	LU0776411810
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU0776412115
I Σώρευσης	GBP Hedged	LU0776412206
X Σώρευσης	GBP Hedged	LU1136196356
IA Σώρευσης	GBP Hedged	LU1631468516
A Σώρευσης	USD Hedged	LU0776412461
C Σώρευσης	USD Hedged	LU0776412628
A1 Σώρευσης	USD Hedged	LU0776412545
I Σώρευσης	USD Hedged	LU0968301654
D Σώρευσης	USD Hedged	LU0776412974