

3 kwietnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Global Diversified Growth („Fundusz”)

Pragniemy poinformować, że w dniu 8 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) metoda zarządzania ryzykiem Funduszu zmieni się z obecnej metody zobowiązaniowej na metodę bezwzględnej wartości zagrożonej (VaR).

Uwarunkowania i uzasadnienie

Z biegiem czasu zarządzający inwestycjami doszedł do wniosku, że obecne podejście zobowiązaniowe uniemożliwia Funduszowi stosowanie pełnego zakresu strategii dozwolonych w ramach jego obecnej polityki inwestycyjnej. Wynika to z faktu, że ostatnie warunki rynkowe, w szczególności obligacje wysokodochodowe, oznaczają, że transakcje na obligacjach rządowych zwiększają ekspozycję opartą na zobowiązaniach, a zespół inwestycyjny nie jest w stanie alokować transakcji w pożądanej wielkości bez naruszania limitów zobowiązań.

W ramach metody zobowiązaniowej pozycje w instrumentach pochodnych przelicza się na równoważne pozycje w aktywie bazowym, przy zastosowaniu ceny rynkowej lub przyszłej ceny/wartości teoretycznej w przypadku bardziej konserwatywnego podejścia. Jednak w metodzie opartej na bezwzględnej wartości zagrożonej ustala się pewien limit jako odsetek wartości aktywów netto Funduszu. Limit bezwzględnej VaR Funduszu wymaga określenia na poziomie 20% wartości aktywów netto Funduszu lub niższym.

Metoda bezwzględnej VaR jest odpowiednia dla funduszu zgodnie z wytycznymi ESMA i umożliwia zespołowi inwestycyjnemu realizację określonych strategii, z zastrzeżeniem celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz zasad UCITS.

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

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

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

Od Daty wejścia w życie do informacji na temat Funduszu w prospekcie Spółki zostanie dodany następujący ustęp:

Metoda zarządzania ryzykiem

Bezwzględna wartość zagrożona (VaR)

Planowana dźwignia finansowa

225% aktywów netto ogółem

Oczekiwany poziom dźwigni finansowej może być wyższy w przypadku trwałego spadku zmienności, oczekiwanej zmiany stóp procentowych lub oczekiwanego poszerzenia lub zawężenia spreadów kredytowych.

Ten Fundusz nie jest instrumentem finansowym z dźwignią finansową

Fundusz wykorzystuje finansowe instrumenty pochodne do celów inwestycyjnych, a globalna ekspozycja jest monitorowana zgodnie z metodą bezwzględnej wartości zagrożonej (VaR) według zasad pomiaru ryzyka UCITS. Chociaż instrumenty te generują dźwignię finansową, sam Fundusz nie jest instrumentem finansowym opartym na dźwigni finansowej, jak dokładniej opisano w dyrektywie MIFID. Więcej informacji na temat metody bezwzględnej wartości zagrożonej (VaR) znaleźć można w Załączniku 1. Oprócz tego ograniczenia regulacyjnego, Schroders wdraża wewnętrzne mechanizmy kontrolne dotyczące globalnej ekspozycji w celu ograniczenia i/lub podkreślenia globalnej ekspozycji w stosownych przypadkach.

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

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Distribution	EUR	LU0776411224
A Accumulation	EUR	LU0776410689
B Accumulation	EUR	LU0776410846
C Accumulation	EUR	LU0776410929
A1 Accumulation	EUR	LU0776410762
I Accumulation	EUR	LU0776411141
A1 Distribution	EUR	LU0776411570
IZ Accumulation	EUR	LU0776411067
X Accumulation	EUR	LU2068943344
IA Accumulation	EUR	LU1623362743
IC Accumulation	EUR	LU1623368864

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
IB Accumulation	EUR	LU1667007287
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU0776412388
A Accumulation	CHF Hedged	LU0776411653
C Accumulation	CHF Hedged	LU0776411737
A Distribution	GBP Hedged	LU0776411810
C Accumulation	GBP Hedged	LU0776412115
I Accumulation	GBP Hedged	LU0776412206
X Accumulation	GBP Hedged	LU1136196356
IA Accumulation	GBP Hedged	LU1631468516
A Accumulation	USD Hedged	LU0776412461
C Accumulation	USD Hedged	LU0776412628
A1 Accumulation	USD Hedged	LU0776412545
I Accumulation	USD Hedged	LU0968301654
D Accumulation	USD Hedged	LU0776412974