

3 kwietnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Global Multi-Asset Income („Fundusz”)

Pragniemy poinformować, że w dniu 8 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) docelowy dochód Funduszu na poziomie 3–5% rocznie zostanie usunięty, a cel inwestycyjny ulegnie zmianie, co zostanie szczegółowo opisane poniżej.

Uwarunkowania i uzasadnienie

Przez ponad dekadę warunki rynkowe umożliwiały uwzględnienie w celu Funduszu jednoznacznych przedziałów dochodu, aby wskazać, czego inwestor może oczekiwać z tytułu dywidendy. Jednak wraz z zakończeniem rządowego programu luzowania ilościowego rentowność gwałtownie wzrosła, a zmienność stóp procentowych prawdopodobnie nie pozostanie w przyszłości tak przewidywalna. W rezultacie poziom dochodu, jaki Fundusz jest w stanie wygenerować, może ulec istotnej zmianie i wykroczyć poza docelowy zakres.

Aby zapobiec sytuacjom, w których faktyczne wypłaty dywidendy przez Fundusz wykraczają poza docelowy zakres, docelowy dochód w wysokości 3–5% rocznie zostanie usunięty z celu inwestycyjnego począwszy od Daty wejścia w życie. Fundusz będzie nadal dążył do zapewnienia dochodu oprócz wzrostu kapitału.

Ponadto istniejący porównawczy wskaźnik referencyjny, który jest wykorzystywany na potrzeby zmienności i celów zrównoważonego rozwoju, począwszy od Daty wejścia w życie będzie również używany w charakterze wskaźnika porównawczego wyników.

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 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

Tekst nowego brzmienia jest pogrubiony. Poprzednie brzmienie przedstawiono w postaci tekstu podkreślonego.

Aktualny cel inwestycyjny	Nowy cel inwestycyjny
Fundusz dąży do uzyskania dochodu na poziomie od 3-5% w skali roku i wzrostu kapitału, w okresie od trzech do pięciu lat, po potrąceniu opłat poprzez inwestycje w szerokie spektrum aktywów na rynkach całego świata.	Fundusz dąży do uzyskania dochodu uzyskania dochodu na poziomie od 3-5% w skali roku i wzrostu kapitału, w okresie od trzech do pięciu lat, po potrąceniu opłat, poprzez inwestycje w szerokie spektrum aktywów na rynkach całego świata.
Aktualne brzmienie wskaźnika referencyjnego	Nowe brzmienie wskaźnika referencyjnego
<p>Wyniki Funduszu należy oceniać w oparciu o docelowy dochód na poziomie 3–5% rocznie. Zmienność Funduszu należy porównać z wskaźnikiem wynikającym z połączenia 30% indeksu MSCI AC World (USD), 40% indeksu Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) i 30% indeksu Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD). Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównania zmienności i nie decyduje o sposobie, w jaki Zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się 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.</p> <p>Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania zmienności, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p>	<p>Wyniki Funduszu należy oceniać w oparciu o docelowy dochód na poziomie 3–5% rocznie. Fundusz nie ma docelowego wskaźnika referencyjnego. Wyniki i zmienność Funduszu należy porównać z wskaźnikiem wynikającym z połączenia 30% indeksu MSCI AC World (USD), 40% indeksu Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) i 30% indeksu Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD). Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i zmienności i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie w ograniczonym stopniu pokrywało się 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.</p> <p>Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania zmienności, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p>

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

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	USD	LU0757359368
A Distribution	USD	LU0757359954
A1 Accumulation	USD	LU0757359525
A1 Distribution	USD	LU0757360028
B Accumulation	USD	LU0757359798
B Distribution	USD	LU0757360291
C Accumulation	USD	LU0757359871
C Distribution	USD	LU0757360374
I Accumulation	USD	LU0798851183
I Distribution	USD	LU0879621992
IZ Accumulation	USD	LU1806361371
J Distribution	USD	LU0924044398
A Distribution	AUD Hedged	LU0911024122
C Distribution	CHF Hedged	LU0908639247
A Accumulation	EUR Hedged	LU0757360457
A Distribution	EUR Hedged	LU0757360960
A1 Accumulation	EUR Hedged	LU0757360531
A1 Distribution	EUR Hedged	LU0757361000
B Accumulation	EUR Hedged	LU0757360614
B Distribution	EUR Hedged	LU0757361182
C Accumulation	EUR Hedged	LU0757360705
C Distribution	EUR Hedged	LU0757361265
Z Accumulation	EUR Hedged	LU0966867227
Z Distribution	EUR Hedged	LU0966867490
A Accumulation	GBP Hedged	LU0903425840

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Distribution	GBP Hedged	LU0910996080
C Accumulation	GBP Hedged	LU0837757185
A Accumulation	HKD	LU0894485498
A Distribution	HKD	LU0894486033
A Distribution	NOK Hedged	LU1252709727
A1 Distribution	PLN Hedged	LU1273673373
A Distribution	CNH Hedged	LU0924045015
A Accumulation	SEK Hedged	LU1252709990
A Distribution	SGD	LU1188199696
A Accumulation	SGD	LU0960925559
A Distribution	SGD Hedged	LU0879622024
A Accumulation	SGD Hedged	LU0960925393