

3 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Inflation Plus (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επιστολή για να σας ενημερώσουμε ότι από τις 8 Μαΐου 2024 η επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα επικαιροποιηθεί ώστε να επιτρέπεται η χρήση των Συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (TRS) (με τη μορφή συμφωνιών ανταλλαγής δείκτη εμπορευμάτων).

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Η επενδυτική ομάδα χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό εμπορευμάτων και ομολόγων υψηλής απόδοσης για τη δημιουργία μιας στρατηγικής προστασίας έναντι του πληθωρισμού που είναι επιλέξιμη για τους ΟΣΕΚΑ. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει όρια για τη διαχείριση των εκθέσεων και μεταξύ αυτών υπάρχουν όρια για το χρυσό και τα πολύτιμα μέταλλα στο 25%, και για τα εμπορεύματα στο 25%. Ωστόσο, τα ρυθμιστικά όρια καθιστούν δύσκολη τη χρήση αυτών των επιπέδων και θεωρούμε ότι η χρήση των TRS θα επιτρέψει στο αμοιβαίο κεφάλαιο να αποκτήσει τις απαιτούμενες εκθέσεις χωρίς να παραβιάσει τα όρια του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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

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 ισχύος, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή έως και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 7 Μαΐου 2024. Μερμνήστε 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

Τρέχουσα επενδυτική πολιτική	Νέα επενδυτική πολιτική
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και μπορεί να επενδύει παγκοσμίως σε εμπορεύματα, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών, σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και άλλες εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού σε οποιοδήποτε νόμισμα, άμεσα ή έμμεσα, μέσω επενδυτικών κεφαλαίων ανοικτού τύπου και χρηματιστηριακάς διαπραγματευόμενων κεφαλαίων.</p> <p>Η έκθεση σε εμπορεύματα και άλλες εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού θα επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό ανώτερο του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί, κατ' εξαίρεση, να επενδύει έως το 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και επενδύσεις της χρηματαγοράς. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και μπορεί να επενδύει παγκοσμίως σε εμπορεύματα, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών, σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και άλλες εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού σε οποιοδήποτε νόμισμα, άμεσα ή έμμεσα, μέσω επενδυτικών κεφαλαίων ανοικτού τύπου και χρηματιστηριακάς διαπραγματευόμενων κεφαλαίων.</p> <p>Η έκθεση σε εμπορεύματα και άλλες εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού θα επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό ανώτερο του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί, κατ' εξαίρεση, να επενδύει έως το 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και επενδύσεις της χρηματαγοράς. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), αναλαμβάνοντας θετικές και αρνητικές θέσεις, με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο σύμφωνα με τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του. Ειδικότερα, στόχος είναι η χρήση συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεων κάλυψης διαφοράς σε συνεχή βάση σε διάφορες συνθήκες της αγοράς, μεταξύ άλλων σε περιόδους αυξανόμενης παγκόσμιας οικονομικής ανάπτυξης και αυξανόμενου πληθωρισμού ή αυξημένου γεωπολιτικού κινδύνου. Οι συμβάσεις κάλυψης διαφοράς και οι συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης προορίζονται για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και δείκτες εμπορευμάτων. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 75% και αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 25% και 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.</p>

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

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU0107768052
A Διανομής	EUR	LU0107768300
A1 Σώρευσης	EUR	LU0133717412
A1 Διανομής	EUR	LU0211452114
B Σώρευσης	EUR	LU0107768136
B1 Διανομής	EUR	LU0107768482
C Σώρευσης	EUR	LU0107768219
I Σώρευσης	EUR	LU0134345908
IZ Σώρευσης	EUR	LU2016221827
A1 Σώρευσης	USD	LU0251571252
A1 Διανομής	USD	LU0251571500
A Σώρευσης	USD Hedged	LU2419418764
C Σώρευσης	USD Hedged	LU2419418681