

25 Αυγούστου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – European Special Situations («το Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου έχουν αποσαφηνιστεί.

Στο πλαίσιο εφαρμογής του κανονισμού της ΕΕ περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), το αμοιβαίο κεφάλαιο ταξινομήθηκε ως αμοιβαίο κεφάλαιο του άρθρου 8 του SFDR και εφαρμόσαμε ορισμένα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας. Κατόπιν ανάπτυξης του εσωτερικού πλαισίου ταξινόμησης βιώσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων και προκειμένου να αποτυπώσουμε καλύτερα τον τρόπο υλοποίησης της στρατηγικής, πιστεύουμε ότι ο επενδυτικός στόχος και η πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αποσαφηνιστούν ως εξής:

- Έχει καταργηθεί μια δήλωση που περιλαμβανόταν στον επενδυτικό στόχο ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε συμμετοχές που πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή επενδύσεων, δεδομένου ότι η βιωσιμότητα εξετάζεται στο πλαίσιο του συνολικού χαρτοφυλακίου.
- Έχουν καταργηθεί οι δηλώσεις που περιλαμβάνονταν στην επενδυτική πολιτική ότι i) το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης και ii) ο διαχειριστής επενδύσεων μπορεί να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας (αμφότερες οι δηλώσεις παραμένουν σε ισχύ στην πράξη αλλά δεν επιθυμούμε πλέον να τις περιλαμβάνουμε στην ίδια την επενδυτική πολιτική).

Επιπλέον, ο στόχος του διαχειριστή επενδύσεων να διασφαλίζει ότι τουλάχιστον το 75% των μεμονωμένων συμμετοχών του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει θετική βαθμολογία βιωσιμότητας σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του [MSCI Europe (Net TR)] έχει καταργηθεί από τα κριτήρια βιωσιμότητας που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Το καθεστώς του αμοιβαίου κεφαλαίου υπό το άρθρο 8 του SFDR δεν επηρεάζεται από αυτές τις διευκρινίσεις.

Πλήρη στοιχεία των αλλαγών που πραγματοποιήθηκαν στον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου παρουσιάζονται στο παράρτημα.

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

Όλα τα άλλα βασικά χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου του σχετικού δείκτη κινδύνου και των αμοιβών, θα παραμείνουν αμετάβλητα.

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

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

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονη γραφή. Η διαγραφή της διατύπωσης εμφανίζεται με διακριτή διαγραφή.

Schroder ISF European Special Situations

Τρέχων επενδυτικός στόχος	Νέος επενδυτικός στόχος
<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή επενδύσεων.</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή επενδύσεων.</p>
Τρέχουσα επενδυτική πολιτική	Νέα επενδυτική πολιτική
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει σε ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων ειδικών καταστάσεων. Κατά την άποψη του διαχειριστή επενδύσεων, ειδικές καταστάσεις είναι</p> <p>εταιρείες των οποίων οι μελλοντικές προοπτικές δεν αντικατοπτρίζονται πλήρως στις αποτιμήσεις τους.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe Net TR, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει σε ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων ειδικών καταστάσεων. Κατά την άποψη του διαχειριστή επενδύσεων, ειδικές καταστάσεις είναι</p> <p>εταιρείες των οποίων οι μελλοντικές προοπτικές δεν αντικατοπτρίζονται πλήρως στις αποτιμήσεις τους.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe Net TR, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p>

<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>
---	---

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

Κατηγορία μεριδίων	Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU0246035637
A1 Σώρευσης	EUR	LU0246036528
B Σώρευσης	EUR	LU0246036106
C Σώρευσης	EUR	LU0246036288
C Διανομής	EUR	LU0249010926
I Σώρευσης	EUR	LU0246036874
IZ Σώρευσης	EUR	LU2016216074
IZ Διανομής	EUR	LU2435146811
K1 Διανομής	EUR	LU2435147033
K1 Σώρευσης	EUR	LU2004794165
S Σώρευσης	EUR	LU1034078938
S Διανομής	EUR	LU1034079076
Z Σώρευσης	EUR	LU1281941002
A Σώρευσης	GBP	LU0847528352
A Διανομής	GBP	LU0847530689
C Σώρευσης	GBP	LU0847529244
C Διανομής	GBP	LU0847531810
Z Σώρευσης	GBP	LU1281941267
A Σώρευσης	USD	LU2435147389
A Διανομής	USD	LU2435147207
IZ Σώρευσης	USD	LU2435146902
K1 Σώρευσης	USD	LU2435147116
C Σώρευσης	USD	LU1775313916