

3 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Sustainable Multi-Asset Income (το «Αμοιβαίο κεφάλαιο»)

Σας αποστέλλουμε την παρούσα επιστολή προκειμένου να σας ενημερώσουμε ότι στις 8 Μαΐου 2024 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), το επιδιωκόμενο εισόδημα του Αμοιβαίου κεφαλαίου της τάξης 3-5% ετησίως θα καταργηθεί και ο επενδυτικός στόχος θα αλλάξει, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα παρακάτω.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Για πάνω από μια δεκαετία, οι συνθήκες της αγοράς επέτρεψαν να εμφανίζονται ρητές κλίμακες εισοδήματος στον στόχο του αμοιβαίου κεφαλαίου για να δείξει τι θα μπορούσε να αναμένει ένας επενδυτής ως διανομή. Ωστόσο, με τον περιορισμό της κρατικής ποσοτικής χαλάρωσης, οι αποδόσεις έχουν αυξηθεί απότομα και η μεταβλητότητα των επιτοκίων είναι απίθανο να παραμείνει στατική στο εξής. Ως αποτέλεσμα, το επίπεδο εισοδήματος που μπορεί να δημιουργήσει το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε να αλλάξει σημαντικά και να μετακινηθεί εκτός του εύρους στόχου.

Προκειμένου να αποφευχθεί η μείωση των πραγματικών καταβολών μερισμάτων του αμοιβαίου κεφαλαίου εκτός του εύρους στόχου, το επιδιωκόμενο εισόδημα της τάξης 3-5% ετησίως θα καταργηθεί από τον επενδυτικό στόχο από την Ημερομηνία έναρξης ισχύος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο, εκτός από την αύξηση κεφαλαίου, θα συνεχίσει να στοχεύει στην παροχή εισοδήματος.

Επιπλέον, ο υφιστάμενος συγκριτικός δείκτης αναφοράς, ο οποίος χρησιμοποιείται για σκοπούς μεταβλητότητας και βιωσιμότητας, θα χρησιμοποιηθεί επίσης ως μέσο σύγκρισης επιδόσεων από την Ημερομηνία έναρξης ισχύος.

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. 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 ανταποκρίτρες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. Οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών

www.schroders.com

Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου – B. 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

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

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

Τρέχων επενδυτικός στόχος	Νέος επενδυτικός στόχος
<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει εισόδημα της τάξης του 3-5% ετησίως επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων και αγορών παγκοσμίως που πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. Η επίτευξη αυτού του στόχου δεν είναι εγγυημένη και θα μπορούσε να αλλάξει ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει εισόδημα της τάξης του 3-5% ετησίως και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων και αγορών παγκοσμίως που πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. Η επίτευξη αυτού του στόχου δεν είναι εγγυημένη και θα μπορούσε να αλλάξει ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.</p>
Τρέχουσα διατύπωση του δείκτη αναφοράς	Νέα διατύπωση του δείκτη αναφοράς
<p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται με βάση το επιδιωκόμενο εισόδημα της τάξης του 3-5% ετησίως και η μεταβλητότητα να συγκρίνεται έναντι 30% του δείκτη MSCI AC World (hedged to EUR), 40% του δείκτη Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR) και 30% του δείκτη Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (hedged to EUR). Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το επιδιωκόμενο εισόδημα έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει στρατηγικές που αποσκοπούν στην παροχή εισοδήματος στο ύψος που αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς-στόχο. Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται με βάση το επιδιωκόμενο εισόδημα της τάξης του 3-5% ετησίως και η μεταβλητότητα θα πρέπει να συγκρίνεται έναντι 30% του δείκτη MSCI AC World (hedged to EUR), 40% του δείκτη Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR) και 30% του δείκτη Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (hedged to EUR). Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και της μεταβλητότητας και δεν καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το επιδιωκόμενο εισόδημα έχει επιλεγεί επειδή ο διαχειριστής επενδύσεων εφαρμόζει στρατηγικές που αποσκοπούν στην παροχή εισοδήματος στο ύψος που αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>

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

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU2097343110
A Διανομής	EUR	LU2097343540
A Διανομής	EUR	LU2275662059
B Σώρευσης	EUR	LU2097343201
B Διανομής	EUR	LU2097343979
C Σώρευσης	EUR	LU2097343383
C Διανομής	EUR	LU2097344191
I Σώρευσης	EUR	LU2191331540
IZ Σώρευσης	EUR	LU2097343466
IZ Διανομής	EUR	LU2097344274
A1 Διανομής	EUR	LU2097343896
A1 Διανομής	EUR	LU2097343623
A Σώρευσης	AUD Hedged	LU2191331623
A Διανομής	AUD Hedged	LU2191331896
A Σώρευσης	GBP Hedged	LU2275662216
A Διανομής	GBP Hedged	LU2275662307
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU2275662562
C Διανομής	GBP Hedged	LU2275662646
I Σώρευσης	GBP Hedged	LU2191331979
IA Σώρευσης	GBP Hedged	LU2191332191
IB Σώρευσης	GBP Hedged	LU2191332274
A Διανομής	HKD Hedged	LU2191332357
A Σώρευσης	SGD Hedged	LU2191332431
A Διανομής	SGD Hedged	LU2191332514
A Σώρευσης	USD Hedged	LU2097344357
A Διανομής	USD Hedged	LU2097344431