

Schroder International Selection Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Τηλ.: +352 341 342 202
Φαξ: +352 341 342 342

12 Ιουλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Emerging Europe (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σάς ενημερώνουμε ότι στις 15 Αυγούστου 2024 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος») το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ενσωματώνει δεσμευτικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»).

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Πιστεύουμε ότι η ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας στη στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου ευθυγραμμίζεται με την αυξανόμενη επιθυμία μεταξύ των επενδυτών για στρατηγικές που μπορούν να αποδείξουν με σαφήνεια τα διαπιστευτήρια αειφορίας τους.

Οι λεπτομέρειες των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο τρόπος με τον οποίο επιδιώκεται η επίτευξή τους, θα γνωστοποιούνται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου, σε μια νέα ενότητα με τον τίτλο «Κριτήρια βιωσιμότητας» στην ενότητα «Χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου» του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Θα υπάρξει επίσης προσυμβατική γνωστοποίηση για το αμοιβαίο κεφάλαιο που περιλαμβάνεται στο Προσάρτημα IV του ενημερωτικού δελτίου, η οποία θα περιέχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Πλήρη στοιχεία των αλλαγών που πραγματοποιούνται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου παρουσιάζονται στο παράρτημα της παρούσας επιστολής.

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

Δεν υπάρχουν άλλες αλλαγές στο επενδυτικό στιλ, την επενδυτική φιλοσοφία, την επενδυτική στρατηγική, καθώς και τη λειτουργία ή/και τον τρόπο διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων μετά τις παρούσες αλλαγές.

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

Αντιμετώπιση των ρωσικών μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές και μετοχές (τα «Ρωσικά Περιουσιακά Στοιχεία»)

Ως αποτέλεσμα της άνευ προηγουμένου γεωπολιτικής κατάστασης που προκλήθηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και του συνακόλουθου αντίκτυπου των κυρώσεων και των ενεργειών των κυβερνήσεων και των αντισυμβαλλομένων της αγοράς σε ορισμένους Ρώσους εκδότες και περιουσιακά στοιχεία, τα ρωσικά περιουσιακά στοιχεία που κατείχε το αμοιβαίο κεφάλαιο στις 25 Φεβρουαρίου 2022 διαχωρίστηκαν εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου και ανακατανεμήθηκαν στις κατηγορίες μετοχών X9 και Y9.

Τα ρωσικά περιουσιακά που κατέχουν οι κατηγορίες μετοχών X9 και Y9 δεν θα επηρεαστούν από αυτήν την αλλαγή και θα παραμείνουν ξεχωριστά από τις κύριες συμμετοχές του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα περιλαμβάνει ούτε θα λαμβάνει υπόψη τα ρωσικά περιουσιακά στοιχεία για τους σκοπούς της ταξινόμησής του σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR.

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 14 Αυγούστου 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 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.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

Παράρτημα

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονη γραφή.

Τρέχουσα επενδυτική πολιτική	Νέα επενδυτική πολιτική
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, συμπεριλαμβανομένων των αγορών της πρώην Σοβιετικής Ένωσης και των αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Βόρειας Αφρικής και της Μέσης Ανατολής.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές σε 30-50 εταιρείες.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του 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 I).</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 επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, συμπεριλαμβανομένων των αγορών της πρώην Σοβιετικής Ένωσης και των αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Βόρειας Αφρικής και της Μέσης Ανατολής.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές σε 30-50 εταιρείες.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του 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 I).</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 διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI EFM Europe + CIS (E+C) (Net TR), με βάση τα κριτήρια 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 «Γνωστοποιήσεις αειφορίας», στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου</p>

	κεφαλαίου https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre
Κριτήρια βιωσιμότητας	Κριτήρια βιωσιμότητας
A/A	<p>Ο διαχειριστής επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί ελέγχους δέουσας επιμέλειας σε σχέση με δυνητικές συμμετοχές, καθώς και συναντήσεις με τη διοίκηση, και αξιολογεί το σχετικό με τη διακυβέρνηση, το περιβαλλοντικό και το κοινωνικό προφίλ της εταιρείας στο πλαίσιο ενός ευρέος φάσματος παραγόντων. Αυτή η διαδικασία υποστηρίζεται από ποσοτικές αναλύσεις που παρέχουν τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders, τα οποία αποτελούν βασικά στοιχεία για την αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο υφιστάμενες και δυνητικές επενδύσεις του χαρτοφυλακίου πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε ορισμένες περιπτώσεις, εταιρείες που υστερούν έναντι των κριτηρίων βιωσιμότητας της εταιρείας ενδέχεται να εξακολουθούν να είναι επιλέξιμες εάν, ως αποτέλεσμα των αποκλειστικών αναλύσεων και της συνεχούς συνεργασίας με τη διοίκηση, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι η εταιρεία θα πληροί τα κριτήρια βιωσιμότητάς της εντός ενός ρεαλιστικού χρονικού ορίζοντα.</p> <p>Μια εταιρεία, προκειμένου να κριθεί επιλέξιμη για το αμοιβαίο κεφάλαιο, αναμένεται να επιδεικνύει τη δέσμευσή της προς τα ενδιαφερόμενα μέρη της, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, εργαζομένων, προμηθευτών, μετόχων και ρυθμιστικών αρχών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιλέγει εταιρείες των οποίων οι επιχειρηματικές δραστηριότητες επιδεικνύουν χρηστή διακυβέρνηση και αποσκοπούν στην ίση μεταχείριση των ενδιαφερόμενων μερών.</p> <p>Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται πληροφορίες που παρέχονται από τις εταιρείες, όπως</p>

εκθέσεις βιωσιμότητας της εταιρείας και άλλο σχετικό υλικό της εταιρείας, καθώς και τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα και εκθέσεις τρίτων.

Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του διαχειριστή επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του φάσματος, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων.

Ο διαχειριστής επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:

– το 90% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, τίτλους δημόσιου χρέους που έχει εκδοθεί από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και

– το 75% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε αναδυόμενες χώρες, μετοχές που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης και των κρατικών χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες,

αξιολογείται έναντι των κριτηρίων βιωσιμότητας. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, μικρές θεωρούνται οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς κατώτερη των 5 δις ευρώ, μεσαίες οι εταιρείες μεταξύ 5 δις ευρώ και 10 δις ευρώ και μεγάλες οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω των 10 δις ευρώ.

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μετοχών που επηρεάζονται από τις αλλαγές:

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Διανομής	EUR	LU0106820458
B Διανομής	EUR	LU0106824104
C Διανομής	EUR	LU0106824443
A Σώρευσης	EUR	LU0106817157
B Σώρευσης	EUR	LU0106819104
C Σώρευσης	EUR	LU0106820292
A1 Σώρευσης	EUR	LU0133716950
I Σώρευσης	EUR	LU0134345577
IZ Σώρευσης	EUR	LU2166138649
A Διανομής	GBP	LU0242609179
A Σώρευσης	NOK	LU0994294378
A1 Σώρευσης	USD	LU0251572144

Κατηγορίες μετοχών που κατέχουν ρωσικά περιουσιακά στοιχεία

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
X9 Σώρευσης	EUR	LU2473380983
Y9 Σώρευσης	EUR	LU2473381015