

**A Schroder International Selection Fund**  
Société d'Investissement à Capital Variable  
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg  
Luxemburgi Nagyhercegség

Tel.: (+352) 341 342 202 Fax : (+352) 341 342 342

**2011. április 4.**

Tisztelt Befektetési-jegy Tulajdonos!

### **Schroder International Selection Fund EURO Dynamic Growth**

Jelentős elemzés és felülvizsgálat után a Schroder International Selection Fund (továbbiakban : a "Társaság") igazgatósága (továbbiakban az "Igazgatóság") úgy határozott, hogy a Társaság EURO Dynamic Growth részalapjába (továbbiakban: az „Alap”) befektetők legjobb érdekét az szolgálja, ha az Alapot összevonják a Társaság EURO Equity részalapjával. Jelen döntés meghozatala a Társaság alapító okiratának 5. cikkelye szerint és a kibocsátási tájékoztató rendelkezéseinek megfelelően történt.

Mindkét alap elsődleges célja, hogy növekedésbe fektessen be. Egy rendkívül versengő piactéren az Alap nem bizonyult olyan népszerűnek, mint az EURO Equity részalap, és 2006 óta csökkent az alap befektetési jegyeinek eladása. Az Alap azóta minden évben tőkekiáramlással szembesült. Az Igazgatóság azon a véleményen van, hogy az Alap beolvasztása a sokkal nagyobb EURO Equity részalapba (amelynek 2010. december 31-én a kezelt eszközállománya 899,1 millió euró volt szemben az Alap ugyan ezen időpontban fennálló 120,7 millió euró eszközállományával) méretgazdaságosságot eredményez, és az Alap befektetőinek érdekét szolgálja. Az EURO Equity részalap három illetve öt éves időszak alatt jobban teljesített, mint az Alap.

Mindkét részalapot a Schroder Investment Management Limited kezeli, és mindkettő hasonló befektetési célt követ. Az azonos befektetési-jegy-osztályok alapkezelői díjai mindkét részalap esetében megegyeznek, kivéve a C eszközosztályban, ahol az az EURO Equity részalap esetében alacsonyabb. További információt, valamint a két részalapra vonatkozó egyéb fontos információt, beleértve azok befektetési céljait, a levél mellékletében olvashat.

Az Alapnak nincsenek kiemelkedő létesítési költségei. Az összeolvadás során felmerült költségeket, beleértve a jogi és szabályozói költségeket, a Társaság alapkezelő társasága, a Schroder Investment Management (Luxemburg) S.A. viseli. Annak érdekében, hogy el lehessen számolni azon befektetések kivezetésével összefüggő piaci vonatkozású tranzakciós költségeket, amelyek nem illenének megfelelő módon az EURO Equity részalap portfóliójába, vagy az összeolvadást megelőző időszak során beérkezett visszaváltási megbízásokkal összefüggő költségeket, 2011. április 4-től az Alap befektetési jegyenkénti nettó eszközértéke korrigálásra kerül mindenegyik alkalommal, amikor hígítási kiigazítás révén az Alapból nettó tőke kivonás történik. Abban a nem várt esetben, ha ez időszak alatt az Alapba nettó tőkebeáramlás történne, a befektetési jegyenkénti nettó eszközérték felfelé kerül kiigazításra. Az Alap portfóliójának az EURO Equity részalap portfóliójához történő igazításához szükséges portfólió cserével összefüggő költségeket 2011. május 5-től az összeolvadás időpontjáig az azokra a napokra számolt befektetési jegyenkénti nettó eszközérték kalkuláció tartalmazni fogja. A hígítási kiigazításra vonatkozó további információ a Társaság kibocsátási tájékoztatójának a „A nettó eszközérték kiszámítása” című 2.3. fejezetében található.

Az összeolvadás 2011. május 12-én, csütörtökön valósul meg (a továbbiakban „Hatálybalépés időpontja”)<sup>1</sup>. Amennyiben a Hatálybalépés időpontját követően nem kíván EURO Equity részalap befektetéseket tartani, 2011. május 4-én, szerdán, az üzletkötési határidőig bármikor visszaválthatja az Alapban lévő befektetéseit, vagy átválthatja azokat a Társaság egy vagy több egyéb részalapjának azonos befektetési-jegy-osztályba történő befektetésekre. A Társaság alapkezelőjeként eljáró Schroder Investment Management (Luxemburg) S.A. az Ön által adott megbízásokat a Társaság tájékoztatójának rendelkezései értelmében térítés nélkül fogja teljesíteni. Mindazonáltal kérjük, vegye figyelembe, hogy

<sup>1</sup> Szemben a Társaság kibocsátási tájékoztatójában meghatározott 2011. április 14-i dátummal.

bizonyos forgalmazók, beváltó ügynökök, levelező bankok vagy hasonló ügynökök átváltási és / vagy tranzakciós díjat fognak felszámolni. Kérjük, azt is vegye figyelembe, hogy az ügynökök helyi ügyletkötési határideje az Alap Luxemburgban érvényes ügyletkötési határidejénél korábbi időpont lehet, ezért javasoljuk, hogy egyeztesse velük a pontos időpontot, hogy megbízásai a fenti ügyletkötési határidő előtt megérkezzenek a Schroders-hez Luxemburgba.

Az átváltás vagy visszaváltás az Ön adózását is érintheti, és előfordulhat, hogy amennyiben az Ön lakóhelye vagy állampolgársága szerinti országban adott részalap nincs nyilvános forgalomba hozatalra regisztrálva, befektetéseit nem válthatja át másik részalapra. Ezért azt javasoljuk Önnek, hogy ezekkel az ügyekkel kapcsolatban kérje ki független szakértő véleményét.

Annak érdekében, hogy meglévő részvényeseinknek elegendő idő álljon rendelkezésére alternatív befektetések lebonyolítására a rendszeres és megbízásos megtakarítási tervekre vonatkozóan, 2011. május 4-én, szerdán, az üzletkötési határidőig folyamatosan befektethetnek az Alapba. Azonban új befektetőktől jegyzéseket, vagy az Alapra történő átváltásokat 2011. április 4-én, hétfőn, az üzletkötési határidőt követően már nem fogadunk el. A Hatálybalépés időpontjában az Alap minden egyes befektetési jegy-osztályában tartott befektetéseikért a részvényesek az EURO Equity részalap azonos befektetési jegy-osztályában a két részalap a Hatálybalépés időpontjában érvényes befektetési jegyenkénti nettó eszközértékén számolt azonos értékű befektetési jegyeket kapnak. Az Equity részalap befektetési jegyeinek első kereskedési napja 2011. május 13-án, pénteken lesz.

Reméljük, hogy továbbra is az EURO Equity részalapba, vagy a Társaság más részalapjába történő befektetéseket választja. Amennyiben a részalapokról további információt szeretne kapni, a Társaság tájékoztatója, egyszerűsített tájékoztatók és az egyes részalapok adatlapjai térítésmentesen beszerezhetők a Társaság hivatalos irodáiban vagy a Schroders honlapján ([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)).

Amennyiben az összeolvadásra vonatkozóan további információt szeretne kapni, vagy kérdései merülnek fel, kérjük, vegye fel a kapcsolatot a Schroders helyi irodájával vagy szokásos szakmai tanácsadójával vagy a Társaság alapkezelő társaságával a Schroder Investment Management (Luxemburg) S.A.-val, a (+352) 341 342 212 telefonszámon.

Tisztelettel:



**Noel Fessey**  
Meghatalmazott aláíró



**Gary Janaway**  
Meghatalmazott aláíró

## Melléklet

### Fő jellemzőket összehasonlító táblázat

A következőkben az Alap és az EURO Equity részalap alapvető jellemzőit hasonlítjuk össze. Mindkettő a Schroder International Selection Fund részalapja. Teljes körű információt a Tájékoztató tartalmaz.

	<b>Schroder International Selection Fund EURO Dynamic Growth</b>	<b>Schroder International Selection Fund EURO Equity</b>
<b>Befektetési cél</b>	Tőkenövekedés elérése elsősorban az Európai Monetáris Unió tagállamaiban működő vállalatok euróban jegyzett részvényeinek növekedés jellegű portfoliójába történő dinamikus befektetésen keresztül.	Tőkenövekedés elérése elsősorban az Európai Monetáris Unió tagországaiban működő vállalatok részvényeibe történő befektetésen keresztül.
<b>Az Alap kockázati profilja</b>	Az Alap magas kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközöknek a befektetési célú felhasználása növelheti a befektetési jegyek árfolyamának volatilitását, ami a Befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.	Az Alap közepes kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközöknek a befektetési célú felhasználása növelheti a befektetési jegyek árfolyamának volatilitását, ami a Befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.
<b>A tipikus befektető profilja</b>	A Stílus (irány) Alapok olyan befektetők számára lehetnek megfelelőek, akiket inkább érdekel a minél nagyobb hosszú távú hozam elérése, mint az, hogy minél alacsonyabb legyen esetleges rövid távú veszteségük.	A tematikus részvényalapok olyan befektetők számára lehetnek megfelelőek, akik részvénybefektetések útján keresik a hosszú távú tőkenövekedés lehetőségét.
<b>Alapdeviza</b>	EUR	EUR
<b>Bevezetés időpontja</b>	2000. augusztus 31.	1998. szeptember 21.
<b>Az alap teljes vagyona (millió) 2010. december 31-én</b>	120,782 millió euró	899,166 millió euró
<b>Alapkezelési díjak befektetési jegy-osztályonként</b>	A, A1 és B: évi 1,50% C: évi 1,00% I: nem értelmezhető	A, A1 és B: évi 1,50% C: évi 0,75% I: nem értelmezhető

<b>Teljes költség hányados<sup>2</sup> befektetési jegy- osztályonként 2010. december 31-én (nem auditált)</b>		
	<b>Schroder International Selection Fund EURO Dynamic Growth</b>	<b>Schroder International Selection Fund EURO Equity</b>
A Hozamfelhalmozó	2,01%	2,00%
A Hozamfizető	2,01%	2,00%
A1 Hozamfelhalmozó	2,43%	2,42%
B Hozamfelhalmozó	2,61%	2,60%
C Hozamfelhalmozó	1,33%	1,07%
C Hozamfizető	1,33%	1,07%
I Hozamfelhalmozó	0,07%	0,06%
<b>ISIN kódok</b>		
A Hozamfelhalmozó	LU0116149229	LU0106235293
A Hozamfizető	LU0227788113	LU0091115906
A1 Hozamfelhalmozó	LU0133718220	LU0133706308
B Hozamfelhalmozó	LU0116149906	LU0106235376
C Hozamfelhalmozó	LU0116150409	LU0106235459
C Hozamfizető	LU0225597458	LU0091116201
I Hozamfelhalmozó	LU0134346385	LU0134334704

<sup>2</sup> A teljes költség hányadost az egyes befektetési jegy-osztályra vonatkozó forgalmazási díj, befektetési jegy-tulajdonosoknak nyújtott szolgáltatás díja, alapkezelői díj valamint az adminisztratív, vagyionkezelői és közvetítő ügynöki díjak alapján számítjuk.