

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

VÁLLALATI INTÉZKEDÉS

2009. augusztus 17.

Kedves Részvényesünk!

Schroder International Selection Fund European Active Value

Jelentős elemzést és felülvizsgálatot követően a Schroder International Selection Fund (a továbbiakban a "Társaság") igazgatótanácsa (a továbbiakban a "Tanács") megállapította, hogy az European Active Value részalapja túl kicsi ahhoz, hogy kezelése költséghatékony legyen (2009. június 30-án a rész-alap hozzávetőlegesen 2,9 millió EUR összeget kezelte) és a közeljövőben az alap növekedése nem valószínű. Ezért a Tanács az Alapító Okirat 5. cikkelye szerint és a Társaság tájékoztatójának rendelkezései értelmében, valamint az alap befektetőinek érdekében úgy határozott, hogy a részalapot egyesíti a nagyobb EURO Active Value részalappal, amely a Társaság kezelésében álló másik részalap.

Mindkét részalapot a Schroder Investment Management Limited kezeli és mindkettő azonos befektetési politikát folytat. A két részalap közötti fő különbséget a befektetési univerzum földrajzi lefedettsége jelenti: az Alap páneurópai részvényekbe fektet be, míg az EURO Active Value részalap portfólióját az euró övezetbe tartozó részvények képezik, és így kizár néhány olyan országba történő befektetést, amelybe az Alap fektet be (mint például Dánia, Norvégia, Svédország, Svájc és az Egyesült Királyság). Az alapkezelési díjak mindkét részalap azonos befektetési jegy osztályai esetében azonosak, akárcsak az alapkezelő vállalat és vagyionkezelő díjai. Az EURO Active Value részalpra teljesítményjutalék nem kerül felszámításra. További információt, valamint a két részalpra 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. Az Alap fogja viselni azon befektetések eladásával kapcsolatos piaci tranzakciós költségeket, amelyek nem illenek megfelelően az EURO Active Value részalap portfóliójába. Ennek megfelelően a Tanács úgy határozott, hogy az összeolvadással kapcsolatos költségek (megközelítőleg 900 EUR) fedezése érdekében az Alapban megfelelő céltartalékot képez.

Az összeolvadás 2009. szeptember 29-én, kedden valósul meg (a továbbiakban "Hatálybalépés időpontja"). Amennyiben a Hatálybalépés időpontját követően nem kíván EURO Active Value részalap befektetéseket tartani, 2009. szeptember 21-én az üzletkötési határidőig bármikor visszaválthatja az Alapban lévő befektetéseit, vagy átválthatja azokat a Társaság egy vagy több egyéb részalapjának azonos befektetési jegy osztályába 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 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 üzletkötési határideje az Alap Luxemburgban érvényes üzletkötési határidejénél korábbi időpont lehet, ezért javasoljuk, hogy egyeztesse velük a pontos időpontot, hogy megbízásai a fenti üzletkötési 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, 2009. szeptember 21-én az üzletkötési határidőig folyamatosan befektethetnek az Alapba. Azonban új befektetőktől jegyzéseket, vagy az Alapra történő átváltásokat 2009. augusztus 17-én az üzletkötési határidőt követően már nem fogadunk el. A Hatálybalépés időpontjában az Alap minden egyes befektetési jegy osztályában tartott befektetéseikért a részvényesek az EURO Active Value részalap azonos befektetési jegy osztályában a két részalap a Hatálybalépés időpontjában érvényes befektetési jegyenkénti nettó eszközértékén számolt azonos értékű befektetési jegyeket kapnak. Az EURO Active Value részalap befektetési jegyeinek első kereskedési napja 2009. szeptember 30-án, szerdán lesz.

Reméljük, hogy továbbra is az EURO Active Value 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.com).

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 Active Value részalap alapvető jellemzőit hasonlítjuk össze. Mindkettő a Schroder International Selection Fund részalapja. Teljes körű információt a Tájékoztató tartalmaz.

	Schroder International Selection Fund European Active Value	Schroder International Selection Fund EURO Active Value
Befektetési cél:	Tőkenövekmény biztosítása elsősorban európai vállalatok részvényeiből álló, értékkereső portfolióba történő aktív befektetéssel.	Tőkenövekedés elérése aktív befektetéssel elsősorban az EMU-ban tagországokban működő cégek euró denominációjú részvényeiből álló értékkereső portfolióba.
Az Alap kockázati profilja	Az Alap magas kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközöknek a befektetési célú felhasználása növelheti a befektetési jegyek árának volatilitását, ami a befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.	Az Alap magas kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközöknek a befektetési célú felhasználása növelheti a befektetési jegyek árának volatilitását, ami a befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.
Az átlagbefektető profilja	A Stílus Részvényalapok olyan befektetők számára lehetnek alkalmasak, akik a lehetséges rövid távú veszteségek minimalizálása helyett a hosszú távú hozamok maximalizálására törekednek.	A Stílus Részvényalapok olyan befektetők számára lehetnek alkalmasak, akik a lehetséges rövid távú veszteségek minimalizálása helyett a hosszú távú hozamok maximalizálására törekednek.
Alap deviza	EUR	EUR
Bevezetés időpontja	06.03.31.	02.08.09.
Az alap teljes vagyona (millió) 2009. június 30-án	2,9 EUR	185,3 EUR
Alapkezelési díjak befektetési jegy osztályonként	A, A1, B: évi 1,50% C: évi 1,00%	A, A1, B: évi 1,50% C: évi 1,00%

Összes ráfordítás aránya ¹ befektetési jegy osztályonként 2008. december 31-én (nem auditált)		
	Schroder International Selection Fund European Active Value	Schroder International Selection Fund EURO Active Value
A Hozamfelhalmozó	2,34%	1,98%
A1 Hozamfelhalmozó	2,71%	2,36%
B Hozamfelhalmozó	2,94%	2,58%
C Hozamfelhalmozó	1,64%	1,28%
ISIN kódok		
A Hozamfelhalmozó	LU0248332834	LU0149524547
A1 Hozamfelhalmozó	LU0248334376	LU0149538927
B Hozamfelhalmozó	LU0248333055	LU0149524620
C Hozamfelhalmozó	LU0248333139	LU0149524893

¹ Az összes ráfordítás arányát a forgalmazási díj, befektetési jegy-tulajdonosoknak nyújtott szolgáltatás díja, alapkezelői díj valamint az adminisztratív, vagyonkezelői és közvetítő ügynöki díjak alapján számítjuk.