

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 QEP US Core

Jelentős elemzést és felülvizsgálatot követően a Schroder International Selection Fund (a továbbiakban: a „Társaság”) igazgatósága (a továbbiakban: az „Igazgatóság”) úgy határozott, hogy a Társaság QEP US Core részalapja (továbbiakban: az „Alap”) túl kicsi ahhoz, hogy kezelése költséghatékony legyen (2010. december 31-én a részalap hozzávetőlegesen 55,7 millió USD összeget kezelt) és a közeljövőben az alap növekedése nem valószínű. Ezért az Igazgatóság az alapító okirat 5. cikkelye szerint és a Társaság kibocsátási tájékoztatójának rendelkezései értelmében, valamint az alap befektetőinek érdekében úgy határozott, hogy a részalapot egyesíti a nagyobb QEP Global Core 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 az amerikai részvényekre összpontosít, míg a QEP Global Core részalap portfóliója globális kört ölel fel, azonban a fejlett világ részvénycsoporthoz összpontosít, amelyben az USA jelentős részt képvisel. A QEP Global Core részalap C befektetési osztályában az alapkezelői díj évi 0,275%, ami kismértékben magasabb az Alap C befektetési osztályában alkalmazott díjnál, amely évi 0,225%. Az alapkezelő társaság és a vagyonkezelő díjai mindkét részalap azonos befektetési osztályában megegyeznek. 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 a QEP Global Core 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 minden egyes 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 a QEP Global Core 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”)¹. Amennyiben a Hatálybalépés időpontját követően nem kíván QEP Global Core 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 részalapjában azonos befektetési 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 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

¹ Szemben a Társaság kibocsátási tájékoztatójában meghatározott 2011. április 14-i dátummal.

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 tervekhez, 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 a QEP Global Core részalap azonos befektetési jegy-osztályában a két részalap a Hatálybalépés időpontjában érvényes befektetési jegyenkénti nettó eszközértékén számolt azonos értékű befektetési jegyeket kapnak. A részalap befektetési jegyeinek első kereskedési napja 2011. május 13-án, pénteken lesz.

Reméljük, hogy továbbra is a QEP Global Core 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).

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 a QEP Global Core részalap alapvető jellemzőit hasonlítjuk össze. Mindkettő a Schroder International Selection Fund részalapja. Teljes körű információt a Tájékoztató tartalmaz.

	Schroder International Selection Fund QEP US Core	Schroder International Selection Fund QEP Global Core
Befektetési cél	Tőkenövekedés elérése elsősorban USA vállalatok részvényeibe történő befektetéssel. A kitűzött cél eléréséhez a Vagyonkezelő analitikus technikák alkalmazásával kiválasztott értékpapírokból álló, erőteljesen diverzifikált portfolióba fektet be.	Tőkenövekedés elérése elsősorban vállalati részvényekbe történő befektetéssel világszerte. A kitűzött cél eléréséhez a Vagyonkezelő analitikus technikák alkalmazásával kiválasztott értékpapírokból álló, erőteljesen diverzifikált portfolióba fektet be.
Az Alap kockázati profilja	Az Alap közepes-magas kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközök befektetési célú felhasználása növelheti a Befektetési jegyek árfolyamának volatilitását, ami a Befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.	Az Alap közepes-magas kockázatú befektetési eszköz. Különösen a származékos pénzügyi eszközök befektetési célú felhasználása növelheti a Befektetési jegyek árfolyamának volatilitását, ami a Befektetőnek nagyobb veszteségeket okozhat.
A tipikus befektető profilja	A Kvantitatív részvényalapok olyan befektetők számára lehetnek megfelelőek, akik a részvényekbe történő befektetés által kínált növekedési potenciált kívánják kiaknázni hosszú távon.	A Kvantitatív részvényalapok olyan befektetők számára lehetnek megfelelőek, akik a részvényekbe történő befektetés által kínált növekedési potenciált kívánják kiaknázni hosszú távon.
Alapdeviza	USD	USD
Bevezetés időpontja	2002. augusztus 30.	1993. június 3.
Az alap teljes vagyona (millió) 2010. december 31-én	55,75 millió USD	277,21 millió USD
Alapkezelési díjak befektetési jegy-osztályonként	C: évi 0,225% I: N/A	C: évi 0,275% I: N/A

Teljes költség hányados ² befektetésijegy- osztályonként 2010. december 31-én (nem auditált)		
	Schroder International Selection Fund QEP US Core	Schroder International Selection Fund QEP Global Core
C Hozamfizető	0,50%	0,54%
C Hozamfelhalmozó	0,50%	0,54%
I Hozamfelhalmozó	0,10%	0,09%
ISIN kódok		
C Hozamfizető	LU0215107854	LU0062905749
C Hozamfelhalmozó	LU0151853685	LU0106255481
I Hozamfelhalmozó	LU0151853842	LU0134338523

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