

25 август 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Carbon Neutral Credit („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че инвестиционната политика и критериите за устойчивост на Фонда са изяснени.

От стартирането на фонда през юни 2021 г. инвестициите, свързани с климата, не спират да се развиват. В този контекст се развиват и нашите процеси за скрининг и изграждане на портфейл, ангажиран с ключовите проблеми, свързани с изменението на климата. Това гарантира, че фондът се привежда в съответствие с актуалните пазарни стандарти и достижения по отношение на скрининга за допустимост, продължавайки в крайна сметка да удовлетворява потребностите за устойчивост и инвестиционните потребности на инвеститорите.

В светлината на тези достижения инвестиционната политика и критериите за устойчивост на Фонда бяха актуализирани в проспекта на Компанията заедно с преддоговорните оповестявания съгласно Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Степента на промяната спрямо профила риск/възвръщаемост на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително съответните индикатори за риск и такси, ще останат същите.

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Новата формулировка е показана в получер шрифт. Премахнатата формулировка е показана като зачертан текст.

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Текуща инвестиционна политика	Нова инвестиционна политика
<p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в (i) устойчиви инвестиции, които са инвестиции, допринасящи за постигане на целта за намаляване на въглеродните емисии, като се стремят и са на път да постигнат 80% намаление на емисиите до 2030 г., и (ii) инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални съгласно своите критерии за устойчивост. Фондът ще се стреми да компенсират остатъчните емисии на портфейла с избегнати емисии, за да може портфейлът да постигне нетни нулеви емисии до 2025 г. Моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности.</p> <p>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния</p>	<p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в (ia) устойчиви инвестиции, които според инвестиционния мениджър са инвестиции, допринасящи за постигане на целта за намаляване на въглеродните емисии, чрез едно или комбинация от следните: (i) въглеродно неутрални са (ii) имат за цел и са на път да постигнат 80% намаление на емисиите или еквивалент до 2030 г.; (iii) демонстрират по друг начин своя принос към намаляването на въглеродните емисии (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности) и (ib) инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални според своите критерии за устойчивост. Фондът ще се стреми да компенсират остатъчните емисии на портфейла с избегнати емисии, за да може портфейлът да постигне нетни нулеви емисии до 2025 г.</p> <p>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p>

<p>мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> – до 60% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); – до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации; и – до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи. <p>Инвестиционният мениджър смята, че в дългосрочен план компаниите, които управляват рисковете и инвестират във възможностите, произтичащи от изменението на климата, по-добре от останалите, не само ще получат по-малко санкции, но ще получат финансови и нефинансови стимули от различни заинтересовани страни.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда или от вселената, подходяща за инвестиции, за да получи информация или да поиска подобрение, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> – до 60% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); – до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации; и – до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи. <p>Инвестиционният мениджър смята, че в дългосрочен план компаниите, които управляват рисковете и инвестират във възможностите, произтичащи от изменението на климата, по-добре от останалите, не само ще получат по-малко санкции, но ще получат финансови и нефинансови стимули от различни заинтересовани страни.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при</p>
--	--

	<p>спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
<p>Текущи критерии за устойчивост</p>	<p>Нови критерии за устойчивост</p>
<p>Целта на Фонда включва намаляване на въглеродните емисии, което означава, че той има за цел ниски въглеродни емисии в съответствие с дългосрочните цели на Парижкото споразумение за ограничаване на глобалното затопляне.</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда. Емитентите се оценяват с помощта на методология, която идентифицира компании, които са си поставили цели и са на път да намалят интензитета на въглеродните емисии с поне 80% до 2030 г. За да допълни това, инвестиционният мениджър набелязва също компании, които осигуряват икономия на въглерод или „избегнати емисии“. Това са компании, които предоставят продукти или услуги, които ще допринесат за намаляване на дейностите с по-високи емисии на други компании, които използват тези продукти или услуги.</p> <p>Тази методология е базирана на данни, произхожда от утвърдени екологични инициативи и източници на данни, като CDP и Инициативата за научнообосновани цели (SBTi), MSCI и други надеждни външни и вътрешнофирмени източници на данни.</p> <p>След това инвестиционният мениджър проверява получената вселена за емитенти, за които счита, че имат вредни и противоречиви практики, дефинирани от конкретен списък с критерии за изключване. Инвестиционният мениджър провежда и собствен дю дилиджънс, за да идентифицира емитенти, които не причиняват значителна вреда на екологичните или социалните цели. Вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders и външните</p>	<p>Целта на Фонда включва намаляване на въглеродните емисии, което означава, че той има за цел ниски въглеродни емисии в съответствие с дългосрочните цели на Парижкото споразумение за ограничаване на глобалното затопляне.</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда. Емитентите се оценяват с помощта на методология, която идентифицира компании, които според инвестиционния мениджър ще допринесат за целта за намаляване на въглеродните емисии. са си поставили цели и са на път да намалят интензитета на въглеродните емисии с поне 80% до 2030 г. За да допълни това, инвестиционният мениджър набелязва също компании, които осигуряват икономия на въглерод или „избегнати емисии“. Това са компании, които предоставят продукти или услуги, които ще допринесат за намаляване на дейностите с по-високи емисии на други компании, които използват тези продукти или услуги.</p> <p>Тази методология за създаване на въглеродно неутрална вселена е базирана на данни, произхожда от утвърдени екологични инициативи и източници на данни, като CDP и Инициативата за научнообосновани цели (SBTi), MSCI и други надеждни външни и вътрешнофирмени източници на данни.</p> <p>След това инвестиционният мениджър проверява получената вселена за емитенти, за които счита, че имат вредни и противоречиви практики, дефинирани от конкретен списък с критерии за изключване.</p> <p>Инвестиционният мениджър провежда и собствен дю дилиджънс и използва данни на трети страни, за да идентифицира емитенти, които не причиняват значителна вреда на</p>

<p>рейтинги за устойчивост се използват за идентифициране на емитенти с добро управление.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да насърчи намаляването на интензитета на въглеродните емисии. Това идентифицира нови възможности за инвестиции и следи дали напредва планът за намаляване на въглеродния интензитет на дадена компания.</p> <p>Поради естеството на своите инвестиции и по-специално необходимостта от хеджиране във валута Фондът може също така да държи част от инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални според своите критерии за устойчивост. Те може да включват (но не само) деривати за целите на хеджиране, парични средства и инвестиции на паричния пазар.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на Фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от компании в целия свят, включително държави от развиващите се пазари. Вселената (само за целите на този тест) не включва ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, емитирани от публични или квазипублични емитенти.</p>	<p>екологичните или социалните цели. Вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders и външните рейтинги за устойчивост се използват за идентифициране на емитенти с добро управление.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да насърчи намаляването на интензитета на въглеродните емисии. Това идентифицира нови възможности за инвестиции и следи дали напредва планът за намаляване на въглеродния интензитет на дадена компания.</p> <p>Поради естеството на своите инвестиции и по-специално необходимостта от хеджиране във валута Фондът може също така да държи част от инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални според своите критерии за устойчивост. Те може да включват (но не само) деривати за целите на хеджиране, парични средства и инвестиции на паричния пазар.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в компании в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от компании в целия свят, включително държави от развиващите се пазари. Вселената (само за целите на този тест) не включва ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, емитирани от публични или квазипублични емитенти.</p>
---	--

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU2343327081
A Distribution	EUR	LU2343327164
B Accumulation	EUR	LU2343327248
C Accumulation	EUR	LU2343327321
E Accumulation	EUR	LU2343327594
I Accumulation	EUR	LU2343327677
IZ Accumulation	EUR	LU2343327750
Y Accumulation	EUR	LU2399671598
A Accumulation	CHF Hedged	LU2399671671
Y Accumulation	CHF Hedged	LU2399671911
C Accumulation	GBP Hedged	LU2343327834
I Accumulation	GBP Hedged	LU2343327917
A Accumulation	USD Hedged	LU2399671838
A Distribution	USD Hedged	LU2399671754
C Accumulation	USD Hedged	LU2343328055
Y Accumulation	USD Hedged	LU2399671325
Y Distribution	USD Hedged	LU2399671242