

10 април 2024 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Emerging Markets Emerging Markets Equity Impact („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че инвестиционната цел на Фонда, политиката, критериите за устойчивост и член 9 от преддоговорното оповестяване в Приложение IV от проспекта на Компанията в съответствие с SFDR и Делегирания регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията са актуализирани и подобрени, за да отразяват по-добре инвестиционния процес на въздействие.

Предпоставка и обосновка

Фондът е класифициран като такъв по член 9от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR) и инвестира в устойчиви инвестиции, които са инвестиции, за които се очаква да допринесат за напредъка на екологичната или социалната цел, която е свързана с една или повече от ЦУР на ООН. Също така Фондът държи инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални с оглед на критериите за устойчивост, като парични средства и инвестиции на паричния пазар, и деривати, използвани с цел намаляване на риска (хеджиране) или по-ефективно управление на Фонда. Фондът е част от стратегиите, стимулирани от въздействието, на Schroders. Като такъв, той прилага изключително селективни инвестиционни критерии, като към инвестиционната цел, инвестиционната политика, критериите за устойчивост и преддоговорното оповестяване бяха добавени препратки, които отразяват този инвестиционен процес на въздействие.

Няма други промени в инвестиционния стил на Фонда, инвестиционната философия, инвестиционната стратегия и работата и/или начина, по който се управлява Фондът след тези промени.

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

Можете да видите пълните подробности за осъществяваните промени в приложение 1 към това писмо.

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

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 1

Новата формулировка е показана в получер шрифт, премахнатата формулировка е показана като зачертан текст.

Настояща инвестиционна цел	Нова инвестиционна цел
<p>Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се и гранични пазари в целия свят или компании, които получават значителна част от своите приходи или печалби от държави от развиващи се или гранични пазари в целия свят, които помагат за постигане на ЦУР на ООН и които инвестиционният мениджър счита за устойчиви инвестиции.</p>	<p>Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се и гранични пазари в целия свят или компании, които получават значителна част от своите приходи или печалби от държави от развиващи се или гранични пазари в целия свят, които помагат за постигане на ЦУР на ООН за чиито дейности инвестиционният мениджър счита, че създават положително социално или екологично въздействие и които инвестиционният мениджър счита за устойчиви инвестиции.</p>
Текуща инвестиционна политика	Нова инвестиционна политика
<p>Фондът се управлява активно и инвестира активите си в (i) устойчиви инвестиции, които са инвестиции, за които се очаква да допринесат за напредъка по някои или всички ЦУР на ООН, да се управляват съгласно интересите на всички акционери и да осигурят възвръщаемост на акционерите в дългосрочен план и (ii) инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални с оглед на критериите за устойчивост (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър ще избере компании от вселена от допустими компании, за които е определено, че отговарят на критериите за въздействие на инвестиционния мениджър. Критериите за въздействие включват оценка на приноса на компанията за постигане на ЦУР на ООН. Това означава, че при оценката на компаниите се взема предвид степента, до която компаниите оказват пряко или непряко положително въздействие върху обществото, за да постигнат напредък по ЦУР на ООН, заедно с въздействието, което тези действия биха могли да окажат върху стойността на компанията.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</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>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори</p>	<p>Фондът се управлява активно и инвестира активите си в (i) устойчиви инвестиции, които са инвестиции, за които се очаква да допринесат за напредъка по някои или всички екологична или социална цел, свързана с една или повече от ЦУР на ООН, да се управляват съгласно интересите на всички акционери, и да осигурят възвръщаемост на акционерите в дългосрочен план (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности), и (ii) инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални с оглед на критериите за устойчивост, като парични средства, инвестиции на паричния пазар и деривати, използвани с цел намаляване на риска (хеджиране) или по-ефективно управление на Фонда. (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър ще избере компании от вселена от допустими компании, за които е определено, че отговарят на критериите за въздействие на инвестиционния мениджър. Критериите за въздействие включват оценка на приноса на компанията за ЦУР на ООН заедно с оценката от инвестиционния мениджър за въздействието на компанията чрез вътрешнофирмената ѝ рамка за управление на инвестициите във връзка с въздействието и инструменти (включително карта за оценка на въздействието). Това означава, че при оценката на компаниите се взема предвид степента, до която компаниите оказват пряко или непряко положително въздействие върху обществото, за да постигнат напредък по ЦУР на ООН, заедно с въздействието, което тези действия биха могли да окажат върху стойността на компанията.</p> <p>Фондът е част от стратегиите, стимулирани от въздействието, на Schroders. Като такъв, той прилага</p>

констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебстраницата <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Фондът инвестира най-малко две трети от своите активи в концентриран диапазон от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа в компании от развиващи се и гранични пазари или компании, които получават съществена част от приходите или печалбите си от държави от развиващи се пазари или гранични пазари. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

Компаниите, държани от Фонда, подлежат на финансова оценка от инвестиционния мениджър, която цели да се подпомогне идентифицирането на потенциала за дългосрочна възвръщаемост на акционерите.

Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 30% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и в акции, котиращи на борда STAR и ChiNext.

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, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).

Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да купува или продава дялови индекс фючърси и да купува и продава индекс опции върху индекси или отделни акции. За да получи експозиция към дялови индекси и отделни акции, Фондът може също да сключва договори за разлика, при които базовите инвестиции не се осигуряват и сетълментът се извършва в парични средства. Договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 20% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите.

изключително селективни инвестиционни критерии и инвестиционният му процес е в съответствие с оперативните принципи за управление на въздействието, което означава, че оценката на въздействието е заложена в стъпките на инвестиционния процес. Всички устойчиви инвестиции във Фонда са обхванати от тази рамка.

Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

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).

~~Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта.~~ **Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да подобри устойчивите практики и да засили въздействието в социална и екологична насока, генерирано от основни компании, в които се инвестира.** Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебстраницата <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Фондът инвестира най-малко две трети от своите активи в концентриран диапазон от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа в компании от развиващи се и гранични пазари или компании, които получават съществена част от приходите или печалбите си от държави от развиващи се пазари или гранични пазари. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

Компаниите, държани от Фонда, подлежат на финансова оценка от инвестиционния мениджър, която цели да се подпомогне идентифицирането на потенциала за дългосрочна възвръщаемост на акционерите.

Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 30% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и в акции, котиращи на борда STAR и ChiNext.

Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 30% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и в акции, котиращи на борда STAR и ChiNext.

	<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, инвестиционни фондове, 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. Фондът може да купува или продава дялови индекс фючърси и да купува и продава индекс опции върху индекси или отделни акции. За да получи експозиция към дялови индекси и отделни акции, Фондът може също да сключва договори за разлика, при които базовите инвестиции не се осигуряват и сетълментът се извършва в парични средства. Договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 20% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите.</p>
<p>Текущи критерии за устойчивост</p>	<p>Нови критерии за устойчивост</p>
<p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>За да може една инвестиция да бъде допустима за включване, първо трябва да премине през процес на валидиране от Групата за оценка на въздействието (IAG). IAG се състои от членове на екипа за устойчиви инвестиции на Schroders и мениджъри на портфейли от екипа за Развиващите се пазари. Този процес на преглед ще използва рамка, състояща се от следните ключови въпроси:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Какъв положителен принос има компанията за обществото, за кои цели на ООН за устойчиво развитие се отнася това и какво е нивото на същественост? - Създава ли някоя от дейностите на компанията значителни негативни външни ефекти за обществото? - Какво е нивото на ангажираност от страна на ръководството да управлява бизнеса устойчиво? - Има ли компанията справедливо отношение към служители, клиенти и доставчици? <p>Зачита ли компанията околната среда?</p> <p>След това IAG ще вземе решение дали дадена компания отговаря на условията за включване в портфейла на фонда.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими</p>	<p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Инвестициите се състоят от компании, чиито продукти и услуги допринасят положително за постигане на поне една от ЦУР на ООН. За да идентифицира компании с пряка връзка с ЦУР на ООН, инвестиционният мениджър прилага подход от две стъпки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Първата е подход, основан на приходите, който определя дали даден процент от приходите на съответната компания, капиталовите разходи или оперативните разходи допринася за дадена екологична или социална цел (според случая). - Втората е подробна оценка на въздействието на компанията чрез попълването на вътрешнофирмена карта за оценка на въздействието. Инвестиционният мениджър взема предвид различни аспекти на въздействието, като например: за какъв резултат и ЦУР на ООН допринася компанията; кой извлича полза от резултата (като например съответната заинтересована страна или индустрия); оценка на очаквания принос от наша страна (включително влиянието и ангажираността на Schroders); както и разглеждане на рисковете от въздействието. Оценката обикновено включва ключовите показатели за резултатите (KPI), които се използват за

<p>материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни от трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в компании, 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 дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се и гранични пазари или компании, които извличат значителна част от своите приходи или печалби от държави от развиващи се или гранични пазари.</p>	<p>проследяване на въздействието на компанията с течение на времето.</p> <p>След това компанията и картата за оценка на въздействието се валидират и одобряват от групата за оценка на въздействието (IAG) на Schroders, за да може компанията да бъде допустима за включване в инвестиционната вселена на Фонда. IAG се състои от членове на екипите за въздействие и устойчиви инвестиции на Schroders и членове на инвестиционния екип. Възможно е да има някои ограничени случаи, при които впоследствие може да последва 2-рата стъпка и одобрението на IAG (например особено чувствителна откъм време инвестиция).</p> <p>За да може една инвестиция да бъде допустима за включване, първо трябва да премине през процес на валидиране от Групата за оценка на въздействието (IAG). IAG се състои от членове на екипа за устойчиви инвестиции на Schroders и мениджъри на портфейли от екипа за Развиващите се пазари. Този процес на преглед ще използва рамка, състояща се от следните ключови въпроси:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Какъв положителен принос има компанията за обществото, за кои цели на ООН за устойчиво развитие се отнася това и какво е нивото на същественост? — Създава ли някоя от дейностите на компанията значителни негативни външни ефекти за обществото? — Какво е нивото на ангажираност от страна на ръководството да управлява бизнеса устойчиво? — Има ли компанията справедливо отношение към служителите, клиенти и доставчици? <p>Зачита ли компанията околната среда?</p> <p>След това IAG ще вземе решение дали дадена компания отговаря на условията за включване в портфейла на фонда.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в компании, 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</p>
--	---

	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 дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се и гранични пазари или компании, които извличат значителна част от своите приходи или печалби от държави от развиващи се или гранични пазари.
--	--

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU2347500113
B Accumulation	USD	LU2347500204
C Accumulation	USD	LU2347500386
E Accumulation	USD	LU2347500469
I Accumulation	USD	LU2347500543
IZ Accumulation	USD	LU2347500626
B Accumulation	EUR	LU2347500899
C Accumulation	EUR	LU2347500972
E Accumulation	EUR	LU2347501194
I Accumulation	EUR	LU2347501277
C Accumulation	GBP	LU2369845750
E Accumulation	GBP	LU2369845834