

25 август 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – European Innovators („Фондът“)

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

Фондът е класифициран по член 9 от Регламента на ЕС относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“). Целта за устойчиво инвестиране на Фонда е да инвестира в европейски компании, допринасящи за напредъка на една или повече от целите за устойчиво развитие на ООН (ЦУР), като използва научно или инженерно ориентиран, ръководен от иновации подход. След преглед на критериите за устойчивост на Фонда инвестиционният мениджър счита, че определени ангажименти, които Фондът е поел след въвеждането на SFDR, вече не са необходими. Средата тях са i) най-малко 80% от отделните участия на Фонда имат положителна оценка за устойчивост по отношение на целевия референтен показател на Фонда и ii) инвестиционният мениджър се стреми повече от 75% от участията да имат поне високи оценки за управление.

Разделът с критериите за устойчивост също е актуализиран, за да отрази, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, инвестирани в компании, се оценяват спрямо критериите за устойчивост.

Освен това, тъй като фондовете, класифицирани съгласно член 9 на SFDR, трябва да инвестират само в инвестиции, които са устойчиви или неутрални според техните критерии за устойчивост, инвестиционната политика също е актуализирана, за да изясни това и да се премахне разпоредбата, че Фондът може да инвестира в компании, за които Инвестиционният мениджър смята, че ще постигнат подобрение.

Преддоговорният документ на SFDR, съдържащ се в проспекта, също е актуализиран, за да отрази горепосочените изяснения.

Статутът на фонда по член 9 от SFDR не се влияе от тези изяснения.

Можете да видите пълни подробности за промените, направени в инвестиционната политика на Фонда и критериите за устойчивост, в приложението по-долу.

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

www.schroders.com

R.C.S. Люксембург – В. 8202

За гарантиране на Вашата сигурност телефонните разговори може да се записват

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 European Innovators

Стара инвестиционна политика	Нова инвестиционна политика
<p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции в компании, допринасящи за напредъка на една или повече ЦУР на ООН, като използват научно или инженерно ориентиран, ръководен от иновации подход (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности,</p> <p>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</p> <p>мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може 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 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 се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в (i) устойчиви инвестиции, които са инвестиции в компании, допринасящи за напредъка на една или повече от ЦУР на ООН, като използват научно или инженерно ориентиран, ръководен от иновации подход (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности), и (ii) инвестиции, които инвестиционният мениджър счита за неутрални според своите критерии за устойчивост.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности,</p> <p>индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за оповестявания във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез https://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</p> <p>мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може 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 мениджър към устойчивостта и ангажирането</p>

<p>Фондът ще инвестира поне две трети от активите си в</p> <p>концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 30 компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си</p> <p>пряко или непряко в други ценни книжа (включително в 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</p> <p>инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>му с компании са налични на уебсайта уебстраницата https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът ще инвестира поне две трети от активите си в</p> <p>концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 30 компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си</p> <p>пряко или непряко в други ценни книжа (включително в 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</p> <p>инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
<p>Стари 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>Инвестиционният мениджър се стреми да идентифицира научно и инженерно ориентирани европейски компании, чиято дейност допринася за справяне с предизвикателствата пред обществото, като например намаляване на емисиите на CO₂, справяне със замърсяването на въздуха и управление на използването на редки ресурси. Инвестиционният мениджър също така се стреми да идентифицира компании, които предоставят решения за удовлетворяване на нуждите на нарастващото и застаряващо население в области като здравеопазване, транспорт, храна и достъп до ключови услуги. Инвестиционният мениджър</p>	<p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър се стреми да идентифицира научно и инженерно ориентирани европейски компании, чиято дейност допринася за справяне с предизвикателствата пред обществото, като например намаляване на емисиите на CO₂, справяне със замърсяването на въздуха и управление на използването на редки ресурси. Инвестиционният мениджър също така се стреми да идентифицира компании, които предоставят решения за удовлетворяване на нуждите на нарастващото и застаряващо население в области като здравеопазване, транспорт, храна и достъп до ключови услуги. Инвестиционният мениджър</p>

<p>ще оцени как дадена компания помага за решаването на проблеми в обществото, като установява връзки между продуктите и услугите, които продава, и една или няколко от ЦУР на ООН.</p> <p>От компаниите, които се държат от Фонда, се очаква да покажат ангажимент към своите заинтересовани страни, включително клиенти, служители, доставчици и регулатори. Фондът инвестира в онези компании, които третират справедливо заинтересованите страни и имат добро управление. Компаниите, отговарящи на горните критерии, се считат за потенциални участия на Фонда. Инвестиционният мениджър извършва свой собствен дюдилидженс на потенциални участия, включително, където е възможно, срещи с висшето ръководство.</p> <p>Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Такива инструменти са ключови ресурси за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Инвестиционният мениджър има за цел да гарантира, че повече от 80% от отделните участия на Фонда имат положителна оценка за устойчивост по отношение на целевия референтен показател на Фонда. Инвестиционният мениджър се стреми над 75% от участията да имат поне силни оценки за управление.</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</p>	<p>ще оцени как дадена компания помага за решаването на проблеми в обществото, като установява връзки между продуктите и услугите, които продава, и една или няколко от ЦУР на ООН.</p> <p>От компаниите, които се държат от Фонда, се очаква да покажат ангажимент към своите заинтересовани страни, включително клиенти, служители, доставчици и регулатори. Фондът инвестира в онези компании, които третират справедливо заинтересованите страни и имат добро управление. Компаниите, отговарящи на горните критерии, се считат за потенциални участия на Фонда. Инвестиционният мениджър извършва свой собствен дюдилидженс на потенциални участия, включително, където е възможно, срещи с висшето ръководство.</p> <p>Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Такива инструменти са ключови ресурси за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Инвестиционният мениджър има за цел да гарантира, че повече от 80% от отделните участия на Фонда имат положителна оценка за устойчивост по отношение на целевия референтен показател на Фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър се стреми над 75% от участията да имат поне силни оценки за управление.</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 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</p>
--	---

се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.	съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.
---	--

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0591897516
A Distribution	EUR	LU1817472001
B Accumulation	EUR	LU2305367166
C Accumulation	EUR	LU0591897862
C Distribution	EUR	LU1817472423
E Accumulation	EUR	LU1577467829
I Accumulation	EUR	LU0591898084
IZ Accumulation	EUR	LU2016215696
S Distribution	EUR	LU1817472936
Z Accumulation	EUR	LU0966865528
A Distribution	GBP	LU1817473744
C Distribution	GBP	LU1817474478
E Accumulation	GBP	LU1577468124
S Distribution	GBP	LU1817474809
Z Accumulation	GBP	LU1577468710
C Distribution	GBP Hedged	LU1817476507