

**3 kwietnia 2024 r.**

Szanowni Inwestorzy!

## **Schroder International Selection Fund („Spółka”) – European Innovators („Fundusz”)**

Pragniemy poinformować, że ze skutkiem od 8 maja 2024 r. Fundusz zmieni strategię w celu większej koncentracji na inwestowaniu w zakresie wpływu. Nazwa Funduszu, cel inwestycyjny, polityka inwestycyjna, kryteria zrównoważonego rozwoju i informacje ujawniane przed zawarciem umowy w załączniku IV do prospektu Spółki zgodnie z SFDR i rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/1288 zostaną zmienione w celu odzwierciedlenia tego faktu.

### **Uwarunkowania i uzasadnienie**

Fundusz jest sklasyfikowany zgodnie z art. 9 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji o zrównoważonym finansowaniu (SFDR) i dokonuje zrównoważonych inwestycji, tj. inwestycji w spółki, które przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów zrównoważonego rozwoju ONZ, stosując oparte na innowacjach podejście naukowe lub inżynierskie. Fundusz dokonuje też inwestycji, które Zarządzający inwestycjami uważa za neutralne w świetle swoich kryteriów zrównoważonego rozwoju, takie jak inwestycje w środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne, w celu zmniejszenia ryzyka (zabezpieczenia) lub skuteczniejszego zarządzania Funduszem. Chociaż rodzaj zrównoważonych inwestycji pozostanie niezmienny, od Daty wejścia w życie Fundusz stanie się częścią strategii Impact Driven firmy Schroders. W związku z tym będzie stosować określone kryteria selektywnego inwestowania, a odniesienia do procesu inwestycyjnego wpływu są dodawane, aby to odzwierciedlić.

Wprowadzone zostaną następujące zmiany:

### **Zmiana nazwy**

Od Daty wejścia w życie nazwa Funduszu zmieni się na Schroder International Selection Fund – European Equity Impact.

### **Zmiana celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej**

Zmiany od Daty wejścia w życie dotyczące szczegółowych informacji Funduszu zawarte w prospekcie emisyjnym Spółki są następujące:

- Cel inwestycyjny zostanie zaktualizowany tak, aby odzwierciedlać fakt że Fundusz inwestuje w spółki, których działalność zarządzający inwestycjami uważa za wywierającą pozytywny wpływ społeczny lub środowiskowy

Polityka inwestycyjna, sekcja dotycząca kryteriów zrównoważonego rozwoju oraz informacje ujawniane przed zawarciem umowy zostaną zaktualizowane, aby odzwierciedlić wpływ Funduszu na cele zrównoważonego rozwoju i proces inwestycyjny.

Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w Załączniku 1 do niniejszego pisma.

### **Umorzenie lub zamiana jednostek uczestnictwa na jednostki innego funduszu Schroders**

Mamy nadzieję, że po wprowadzeniu tych zmian nie zrezygnują Państwo z inwestycji w Funduszu. Każdy inwestor, który jednak zdecyduje się na umorzenie posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu lub na ich zamianę na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Spółki przed Datą wejścia w życie, może to uczynić w dowolnym momencie w terminie składania zleceń do dnia 7 maja 2024 r. włącznie. Inwestorzy powinni upewnić się, że zlecenie umorzenia lub zamiany dotrze do HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) przed wskazanym terminem. HSBC wykona zlecenie umorzenia lub zamiany bezpłatnie zgodnie z postanowieniami prospektu informacyjnego Spółki, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondencji lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Lokalni agenci mogą też przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń, które przypadają wcześniej od terminów wymienionych powyżej. Prosimy zatem skontaktować się z nimi, aby mieć pewność, że zlecenia dotrą do HSBC przed ww. ostatecznym terminem składania zleceń.

Zaktualizowany dokument Funduszu zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Spółki można znaleźć na stronie [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy odwiedzić stronę [www.schroders.com](http://www.schroders.com) lub skontaktować się z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

**Zarząd**

## Załącznik

### Zmiana nazwy

Od Daty wejścia w życie nazwa Funduszu zmieni się z:

Schroder International Selection Fund European Innovators

Stan po zmianie:

Schroder International Selection Fund European Equity Impact

### Zmiana celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej

Tekst nowego brzmienia jest pogrubiony. Poprzednie brzmienie przedstawiono w postaci tekstu podkreślonego.

Bieżący cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna	Nowy cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna
<p><b>Cel inwestycyjny</b></p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI Europe (Net TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe europejskich spółek, które przyczyniają się do realizacji celów zrównoważonego rozwoju ONZ oraz zostaną uznane przez Zarządzającego inwestycjami za inwestycje zrównoważone.</p>	<p><b>Cel inwestycyjny</b></p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI Europe (Net TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe europejskich spółek, <u>które przyczyniają się do realizacji celów zrównoważonego rozwoju ONZ</u> <b>których działalność zarządzający inwestycjami uważa za wywierającą pozytywny wpływ społeczny lub środowiskowy</b>, oraz zostaną uznane przez Zarządzającego inwestycjami za inwestycje zrównoważone.</p>
<p><b>Polityka inwestycyjna</b></p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje swoje aktywa w (i) inwestycje zrównoważone, tj. w spółki przyczyniające się do realizacji jednego lub wielu celów zrównoważonego rozwoju ONZ, stosując oparte na innowacjach podejście naukowe lub inżynierskie (więcej informacji znajduje się w sekcji „Charakterystyka funduszu”) oraz (ii) inwestycje, które Zarządzający inwestycjami uznaje za neutralne w ramach swoich kryteriów zrównoważonego rozwoju.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a></p> <p>Fundusz inwestuje w spółki, które nie wyrządzają istotnych szkód środowiskowych lub społecznych i stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, określone przez kryteria oceny Zarządzającego inwestycjami (więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”).</p> <p>Zarządzający inwestycjami może również współpracować z przedsiębiorstwami trzymanymi w portfelu Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabych</p>	<p><b>Polityka inwestycyjna</b></p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje swoje aktywa w (i) zrównoważone inwestycje, które są inwestycjami w spółki przyczyniające się do realizacji <b>celu środowiskowego lub społecznego związanego z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ</b> poprzez stosowanie opartego na innowacjach podejścia naukowego lub inżynierskiego (więcej informacji można znaleźć w sekcji Charakterystyka Funduszu) oraz (ii) inwestycje, które Zarządzający inwestycjami uznaje za neutralne w świetle swoich kryteriów zrównoważonego rozwoju, <b>takie jak inwestycje w środki pieniężne i inwestycje na rynku pieniężnym oraz instrumenty pochodne, w celu zmniejszenia ryzyka (zabezpieczenia) lub skuteczniejszego zarządzania Funduszem.</b></p> <p><b>Zarządzający inwestycjami wybierze spółki z grona kwalifikujących się spółek, które zostały określone jako spełniające kryteria wpływu Zarządzającego inwestycjami. Kryteria wpływu obejmują ocenę wkładu spółki w realizację celów zrównoważonego rozwoju ONZ wraz z oceną</b></p> <p><b>wpływu spółki przy użyciu autorskich ram i narzędzi zarządzania inwestycjami do oceny wpływu (np. w tym karty wyników wpływu).</b></p>

<p>obszarów związanych ze zrównoważonym rozwojem. Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>.</p> <p>Fundusz będzie inwestował co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji i podobnych papierów wartościowych spółek europejskich. Oznacza to zwykle utrzymywanie w portfelu akcji mniej niż 30 spółek.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p>	<p><b>Fundusz jest częścią strategii Schroders opartych na wpływie. W związku z tym stosuje wysoce selektywne kryteria inwestycyjne, a jego proces inwestycyjny jest zgodny z zasadami operacyjnymi zarządzania wpływem. To oznacza, że ocena wpływu jest ściśle powiązana z etapami procesu inwestycyjnego. Wszystkie zrównoważone inwestycje w Fundusz podlegają tym ramom.</b></p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a></p> <p>Fundusz inwestuje w spółki, które nie wyrządzają istotnych szkód środowiskowych lub społecznych i stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, określone przez kryteria oceny Zarządzającego inwestycjami (więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”).</p> <p><del>Zarządzający inwestycjami może również współpracować z przedsiębiorstwami trzymanymi w portfelu Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabych obszarów związanych ze zrównoważonym rozwojem.</del> <b>Zarządzający inwestycjami może również współpracować ze spółkami znajdującymi się w Funduszu w celu poprawy praktyk w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz zwiększenia wpływu społecznego i środowiskowego generowanego przez spółki, w które dokonano inwestycji.</b> Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>.</p> <p>Fundusz będzie inwestował co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji i podobnych papierów wartościowych spółek europejskich. Oznacza to zwykle utrzymywanie w portfelu akcji mniej niż 30 spółek.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p>
<p><b>Kryteria zrównoważonego rozwoju</b></p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zrównoważonego rozwoju.</p>	<p><b>Kryteria zrównoważonego rozwoju</b></p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zrównoważonego rozwoju.</p>

<p>Zarządzający inwestycjami dąży do zidentyfikowania europejskich spółek naukowych i inżynierskich, których działalność przyczynia się do rozwiązywania problemów społecznych, takich jak ograniczenie emisji CO<sub>2</sub>, walka z zanieczyszczeniem powietrza i zarządzanie wykorzystaniem ograniczonych zasobów. Zarządzający inwestycjami dąży również do zidentyfikowania spółek, które dostarczają rozwiązania w celu zaspokojenia potrzeb rosnącej i starzejącej się populacji w takich obszarach jak opieka zdrowotna, transport, żywność i dostęp do kluczowych usług. Zarządzający inwestycjami oceni, w jaki sposób dana spółka pomaga w rozwiązywaniu problemów społecznych, tworząc powiązania między sprzedawanymi przez nią produktami i usługami a jednym, jeśli nie kilkoma, z celów zrównoważonego rozwoju ONZ.</p> <p>Oczekuje się, że przedsiębiorstwa wchodzące w skład Funduszu wykażą zaangażowanie na rzecz swoich interesariuszy, w tym klientów, pracowników, dostawców i organów regulacyjnych. Fundusz inwestuje w te przedsiębiorstwa, które traktują interesariuszy uczciwie i wykazują dobre zarządzanie.</p> <p>Spółki spełniające powyższe kryteria są brane pod uwagę jako potencjalne inwestycje Funduszu. Zarządzający inwestycjami przeprowadza własne szczegółowe badania due diligence potencjalnych aktywów, w tym, w miarę możliwości, w ramach spotkań z kierownictwem wyższego szczebla.</p> <p>Analiza ta jest wspierana przez analizę ilościową uzyskaną z autorskich narzędzi firmy Schroders w zakresie zrównoważonego rozwoju. Takie narzędzia to kluczowe źródła danych do pomiaru, w jaki sposób spółki w portfelu spełniają opisane powyżej wymagania dotyczące zrównoważonego rozwoju.</p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, aby co najmniej 90% części wartości aktywów netto Funduszu składało się z inwestycji w spółki, które poddano ocenie pod kątem kryteriów zrównoważonego rozwoju. W wyniku zastosowania kryteriów zrównoważonego rozwoju co najmniej 20% spektrum potencjalnych inwestycji Funduszu jest wykluczone z wyboru inwestycji.</p> <p>Do celów tego testu potencjalne spektrum inwestycyjne stanowi główną grupę emitentów, których Zarządzający inwestycjami może wybrać do Funduszu przed zastosowaniem kryteriów zrównoważonego rozwoju, zgodnie z innymi ograniczeniami celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej. Spektrum to składa się z akcji i podobnych papierów wartościowych europejskich spółek.</p>	<p>Zarządzający inwestycjami dąży do zidentyfikowania europejskich spółek naukowych i inżynierskich, których działalność przyczynia się do rozwiązywania problemów społecznych, takich jak ograniczenie emisji CO<sub>2</sub>, walka z zanieczyszczeniem powietrza i zarządzanie wykorzystaniem ograniczonych zasobów. Zarządzający inwestycjami dąży również do zidentyfikowania spółek, które dostarczają rozwiązania w celu zaspokojenia potrzeb rosnącej i starzejącej się populacji w takich obszarach jak opieka zdrowotna, transport, żywność i dostęp do kluczowych usług. Zarządzający inwestycjami oceni, w jaki sposób dana spółka pomaga w rozwiązywaniu problemów społecznych, tworząc powiązania między sprzedawanymi przez nią produktami i usługami a jednym, jeśli nie kilkoma, z celów zrównoważonego rozwoju ONZ.</p> <p>Oczekuje się, że przedsiębiorstwa wchodzące w skład Funduszu wykażą zaangażowanie na rzecz swoich interesariuszy, w tym klientów, pracowników, dostawców i organów regulacyjnych. Fundusz inwestuje w te przedsiębiorstwa, które traktują interesariuszy uczciwie i wykazują dobre zarządzanie.</p> <p>Spółki spełniające powyższe kryteria są brane pod uwagę jako potencjalne inwestycje Funduszu. Zarządzający inwestycjami przeprowadza własne szczegółowe badania due diligence potencjalnych aktywów, w tym, w miarę możliwości, w ramach spotkań z kierownictwem wyższego szczebla.</p> <p>Analiza ta jest wspierana przez analizę ilościową uzyskaną z autorskich narzędzi firmy Schroders w zakresie zrównoważonego rozwoju. Takie narzędzia to kluczowe źródła danych do pomiaru, w jaki sposób spółki w portfelu spełniają opisane powyżej wymagania dotyczące zrównoważonego rozwoju.</p> <p><b>Inwestycje obejmują spółki, których produkty i usługi mają pozytywny wpływ na co najmniej jeden z celów zrównoważonego rozwoju ONZ. Aby zidentyfikować spółki bezpośrednio powiązane z jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ, Zarządzający inwestycjami stosuje podejście dwuetapowe:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Najpierw stosowane jest podejście oparte na przychodach, w ramach którego ustala się, czy określony procent przychodów, wydatków kapitałowych lub wydatków operacyjnych danej spółki przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego (zależnie od przypadku).</b></li> <li>• <b>Potem stosuje się podejście obejmujące szczegółową ocenę wpływu spółki poprzez wypełnienie autorskiej karty wyników. Zarządzający inwestycjami bierze pod uwagę różne aspekty wpływu, takie jak: wynik i cele zrównoważonego rozwoju ONZ, do których przyczynia się spółka; komu służy wynik (np. odpowiednim interesariuszom lub branży); ocenę naszego oczekiwanego wkładu (w tym wpływ i zaangażowanie Schroders); oraz</b></li> </ul>
---	---

	<p><b>rozważenie ryzyka wpływu. Ocena zazwyczaj obejmuje kluczowe wskaźniki wydajności (KPI), które są wykorzystywane do monitorowania wpływu spółki w określonym horyzoncie czasowym.</b></p> <p><b>Karta wyników spółki i wpływu jest następnie sprawdzana i zatwierdzana przez grupę ds. oceny wpływu Schroders (IAG), aby spółkę można było włączyć do spektrum inwestycyjnego funduszu. W skład IAG wchodzi członkowie zespołu ds. wpływu i zrównoważonych inwestycji Schroders oraz zespołu inwestycyjnego. W pewnych ograniczonych przypadkach na późniejszym etapie może nastąpić krok 2 i zatwierdzenie przez IAG (np. inwestycje o szczególnych wymogach czasowych).</b></p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, aby co najmniej 90% części wartości aktywów netto Funduszu składało się z inwestycji w spółki, które poddano ocenie pod kątem kryteriów zrównoważonego rozwoju. W wyniku zastosowania kryteriów zrównoważonego rozwoju co najmniej 20% spektrum potencjalnych inwestycji Funduszu jest wykluczone z wyboru inwestycji.</p> <p>Do celów tego testu potencjalne spektrum inwestycyjne stanowi główną grupę emitentów, których Zarządzający inwestycjami może wybrać do Funduszu przed zastosowaniem kryteriów zrównoważonego rozwoju, zgodnie z innymi ograniczeniami celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej. Spektrum to składa się z akcji i podobnych papierów wartościowych europejskich spółek</p>
--	---

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana:

<b>Klasa jednostek uczestnictwa</b>	<b>Waluta klasy jednostek uczestnictwa</b>	<b>Kod ISIN</b>
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