

**18 август 2023 г.**

Уважаеми акционери,

## **Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Multi-Asset Total Return („Фондът“)**

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че инвестиционната цел и политика на Фонда ще се променят, считано от 21 септември 2023 г. („Дата на влизане в сила“), за да бъдат включени обвързващи екологични и/или социални характеристики по смисъла на член 8 от SFDR.

Подробности за екологичните и/или социалните характеристики на Фонда, както и за начина, по който той се стреми да ги постигне, ще бъдат оповестени в инвестиционната политика на Фонда и в нов раздел, наречен „Критерии за устойчивост“, в раздела „Характеристики на Фонда“ на проспекта на Компанията. Можете да прегледате пълните подробности за осъществяваните промени в приложението към това писмо. Освен това ще има преддоговорно оповестяване на информация за Фонда, включено в приложение IV на проспекта, съдържащо повече информация, свързана с екологичните и/или социалните характеристики, насърчавани от Фонда.

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

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

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

## **Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders**

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете на Компанията преди датата на влизане в сила, може да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 20 септември 2023 г. Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.

Можете да откриете актуализирания документ с ключова информация (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията на [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете [www.schroders.com](http://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.

Текуща инвестиционна цел и политика	Нова инвестиционна цел и политика
<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира пряко или непряко (чрез инвестиционни фондове и деривати) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, суровини и валути в цял свят.</p> <p>Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи.</p> <p>Фондът възнамерява да използва деривати (включително суапове за обща възвръщаемост) – с дълги и къси позиции – с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика ще се използват непрекъснато за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да надвишава 25% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 15% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Инвестиционната стратегия на Фонда и използването от негова страна на деривати може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на ликвидност в парични средства или парични еквиваленти, които може да са значителни или дори да представляват (по</p>	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира пряко или непряко (чрез инвестиционни фондове и деривати) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, суровини и валути в цял свят.</p> <p>Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи.</p> <p>Фондът възнамерява да използва деривати (включително суапове за обща възвръщаемост) – с дълги и къси позиции – с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика ще се използват непрекъснато за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да надвишава 25% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 15% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Инвестиционната стратегия на Фонда и използването от негова страна на деривати може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на ликвидност в парични средства или парични еквиваленти, които може да са значителни или дори да представляват (по</p>

<p>изключение) 100% от активите на Фонда. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също така да инвестира в инвестиции на паричния пазар.</p> <p>Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други фондове на Schroder).</p>	<p>изключение) 100% от активите на Фонда. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също така да инвестира в инвестиции на паричния пазар.</p> <p>Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други фондове на Schroder).</p> <p><b>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от специална комбинация, претеглена по активи,* на индекса MSCI World (хеджиран към щатски долари), индекса MSCI Emerging Market (хеджиран към щатски долари), индекса Barclays Global Aggregate Corporate Bond (хеджиран към щатски долари), индекса Barclays Global High Yield excl CMBS &amp; EMD 2% (хеджиран към щатски долари), индекса ICE BofA US Treasury (хеджиран към щатски долари), индекса JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (хеджиран към щатски долари), индекса JPM EMBI Index EM Hard Currency (хеджиран към щатски долари), индекса Thomson Reuters Global Convertible Bonds (хеджиран към щатски долари) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</b></p> <p><b>*Комбинацията ще се развива с течение на времето в съответствие с действителната алокация на активите на Фонда.</b></p> <p><b>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></b></p>
<p><b>Сравнителен показател</b></p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който има за цел да предоставя 3-месечен индекс ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 4% годишно, сравнявани с</p>	<p><b>Сравнителен показател</b></p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който има за цел да предоставя 3-месечен индекс ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 4% годишно, сравнявани с</p>

<p>индекса ICE BofA 3Month US Treasury Bill. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>	<p>индекса ICE BofA 3Month US Treasury Bill. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p> <p><b>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</b></p>
	<p><b>Съображение спрямо риска</b></p> <p>Фондът има екологични и/или социални характеристики (по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR). Фонд с тези характеристики може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори в резултат на това и Фондът може да се откаже от определени инвестиционни възможности или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Тъй като инвеститорите може да имат различни виждания за това какво представлява устойчиво инвестиране, Фондът може да инвестира и в компании, които не отразяват убежденията и ценностите на който и да било конкретен инвеститор. Моля, направете справка с приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</p>
	<p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда. Вселената, подходяща за инвестиции, се оценява с</p>

помощта на редица вътрешнофирмени инструменти, както и с външни услуги за оценка.

Инвестиционният мениджър ще оценява компаниите спрямо различни екологични, социални и управленски показатели, вземайки предвид проблеми като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти и състава на съвета. Инвестиционният мениджър ще решава дали дадена инвестиция отговаря на изискванията за включване, като взема предвид цялостна оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението. Смесеният по отношение на активите характер на Фонда означава, че инвестиционният мениджър ще анализира оценките в областта на екологията, социалната политика и управлението по класове активи като ресурс в алокацията на активите на Фонда.

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.

Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са налични на уебстраницата [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures)

Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от своята инвестиционна вселена въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.

Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:

- 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен

	<p>рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</p> <p>- 75% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</p> <p>се оценява спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
--	---

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU1520997112
C Accumulation	USD	LU1520997203
I Accumulation	USD	LU1520997385
IZ Accumulation	USD	LU2016219847
A Accumulation	EUR Hedged	LU1520997468
B Accumulation	EUR Hedged	LU1785814069
C Accumulation	EUR Hedged	LU1520997542
I Accumulation	EUR Hedged	LU1520997625
X Accumulation	GBP Hedged	LU1910290623