

**25 август 2023 г.**

Уважаеми акционери,

## **Schroder International Selection Fund („Компанията“) – European Special Situations („Фондът“)**

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

В хода на прилагането от наша страна на режима на Регламента на ЕС относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“) Фондът беше категоризиран съгласно член 8 от SFDR и ние приложихме определени характеристики за устойчивост. В допълнение към разработването на нашата вътрешна рамка за класификация на устойчиви фондове и за да отразим най-добре начина, по който се прилага стратегията, считаме, че инвестиционната цел и политика на Фонда трябва да бъдат изяснени, както следва:

- Твърдение в инвестиционната цел, че Фондът ще инвестира в участия, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър, е премахнато, тъй като устойчивостта се разглежда в контекста на портфейла като цяло.
- Твърдения в инвестиционната политика, че i) Фондът инвестира в компании, които прилагат процеси на добро управление, и ii) инвестиционният мениджър може да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори области на слабост по отношение на устойчивостта, бяха премахнати (и двете все още са приложими на практика, но вече не желаем да ги посочваме в самата инвестиционна политика).

Освен това целта на инвестиционния мениджър да гарантира, че най-малко 75% от отделните участия на Фонда имат положителна оценка за устойчивост спрямо неговия референтен показател (индекс MSCI Europe (Net TR), е премахната от критериите за устойчивост, съдържащи се в проспекта.

Статутът на фонда по член 8 от SFDR не се влияе от тези изяснения.

Пълни подробности за направените промени в инвестиционната цел и политика на Фонда може да откриете в приложението.

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](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.

Стр. 2 от 5

С уважение,

**Съветът на директорите**

**Приложение**

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

**Schroder ISF European Special Situations**

<b>Текуща инвестиционна цел</b>	<b>Нова инвестиционна цел</b>
<p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа, <del>които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</del></p>
<b>Текуща инвестиционна политика</b>	<b>Нова инвестиционна политика</b>
<p>Фондът се управлява активно и инвестира в портфейл от подбрани ценни книжа в специални ситуации, като според инвестиционния мениджър специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe Net TR 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“.</p> <p>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="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте</p>	<p>Фондът се управлява активно и инвестира в портфейл от подбрани ценни книжа в специални ситуации, като според инвестиционния мениджър специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe Net TR 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“.</p> <p>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="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><del>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте</del></p>

<p>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 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 <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</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 намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>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 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 <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</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 намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
--	--

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

<b>Клас акции</b>	<b>Валута на класа акции</b>	<b>ISIN код</b>
A Accumulation	EUR	LU0246035637
A1 Accumulation	EUR	LU0246036528
B Accumulation	EUR	LU0246036106
C Accumulation	EUR	LU0246036288
C Distribution	EUR	LU0249010926
I Accumulation	EUR	LU0246036874
IZ Accumulation	EUR	LU2016216074
IZ Distribution	EUR	LU2435146811
K1 Distribution	EUR	LU2435147033
K1 Accumulation	EUR	LU2004794165
S Accumulation	EUR	LU1034078938
S Distribution	EUR	LU1034079076
Z Accumulation	EUR	LU1281941002
A Accumulation	GBP	LU0847528352
A Distribution	GBP	LU0847530689
C Accumulation	GBP	LU0847529244
C Distribution	GBP	LU0847531810
Z Accumulation	GBP	LU1281941267
A Accumulation	USD	LU2435147389
A Distribution	USD	LU2435147207
IZ Accumulation	USD	LU2435146902
K1 Accumulation	USD	LU2435147116
C Accumulation	USD	LU1775313916