

**3 kwietnia 2024 r.**

Szanowni Inwestorzy!

## **Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Strategic Bond („Fundusz”)**

Pragniemy poinformować, że w dniu 8 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) cel inwestycyjny Funduszu ulegnie zmianie, a obecny wskaźnik porównawczy (ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index) stanie się docelowym wskaźnikiem referencyjnym.

### **Uwarunkowania i uzasadnienie**

Obecny cel inwestycyjny Funduszu przewiduje, że Fundusz będzie dążył do zapewnienia bezwzględnego zwrotu (dodatkowo zwroty w okresie 12 miesięcy we wszystkich warunkach rynkowych). Ponieważ jednak zmienność na rynku obligacji wzrosła ze względu na niedawne otoczenie rynkowe, 12-miesięczny horyzont czasowy osiągnięcia bezwzględnego zwrotu stał się coraz trudniejszy do zrealizowania. Uważamy, że długoterminowe podejście oparte na wskaźniku referencyjnym, które uwzględnia wyniki i trendy rynkowe, zapewni bardziej realistyczny cel dla Funduszu.

Aby to osiągnąć, obecny porównawczy wskaźnik referencyjny Funduszu (ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index) począwszy od Daty wejścia w życie stanie się docelowym wskaźnikiem referencyjnym. Fundusz nie będzie już miał porównawczego wskaźnika referencyjnego, który został uwzględniony wyłącznie w celu porównania wyników. Nowy docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć zwrot określony tym wskaźnikiem referencyjnym, począwszy od Daty wejścia.

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

Zakres zmiany profilu ryzyka/zysku Funduszu w wyniku tej zmiany nie jest znaczący.

Wszystkie pozostałe główne aspekty Funduszu, w tym odpowiedni wskaźnik ryzyka i opłaty, pozostają bez zmian.

### **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

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

Aktualny cel inwestycyjny	Nowy cel inwestycyjny
<p>Fundusz dąży do zapewnienia bezwzględnego zwrotu po potrąceniu opłat poprzez inwestowanie w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu. Bezwzględny zwrot oznacza, że Fundusz dąży do zapewnienia we wszelkich warunkach rynkowych dodatniej stopy zwrotu w okresie 12-miesięcy, której osiągnięcia nie można jednak zagwarantować, w związku z czym kapitał inwestora jest zagrożony.</p>	<p>Fundusz ma na celu zapewnienie <del>bezwzględnego zwrotu</del> <b>wzrostu dochodu i kapitału powyżej wskaźnika ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index w okresie od trzech do pięciu lat</b> po odliczeniu opłat poprzez inwestowanie w papiery wartościowe o stałej i zmiennej stopie oprocentowania <b>emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe oraz przedsiębiorstwa z całego świata.</b> <del>Bezwzględny zwrot oznacza, że Fundusz dąży do zapewnienia we wszelkich warunkach rynkowych dodatniej stopy zwrotu w okresie 12-miesięcy, której osiągnięcia nie można jednak zagwarantować, w związku z czym kapitał inwestora jest zagrożony.</del></p>
Bieżący wskaźnik referencyjny	Nowy wskaźnik referencyjny
<p>Wyniki funduszu należy oceniać pod kątem celu, jakim jest zapewnienie dodatniego zwrotu w okresie 12 miesięcy we wszystkich warunkach rynkowych, oraz porównywać z indeksem ICE BofA US 3 Month Treasury Bill. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć zwrot określony tym wskaźnikiem referencyjnym. Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu.</p>	<p>Wyniki funduszu należy oceniać w odniesieniu do <b>docelowego poziomu referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index</b> <del>pod kątem celu, jakim jest zapewnienie dodatniego zwrotu w okresie 12 miesięcy we wszystkich warunkach rynkowych, oraz porównywać z indeksem ICE BofA US 3 Month Treasury Bill. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu.</del></p> <p><b>Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem wskaźnika referencyjnego.</b></p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć zwrot określony tym wskaźnikiem referencyjnym. <del>Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu.</del></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	USD	LU0201322137
A Distribution	USD	LU0216291897
A1 Accumulation	USD	LU0201323028
B Accumulation	USD	LU0201322566
C Accumulation	USD	LU0201322640
C Distribution	USD	LU0209719755
I Accumulation	USD	LU0201323291
IZ Accumulation	USD	LU2016220779
A Accumulation	CHF Hedged	LU0952333416
C Accumulation	CHF Hedged	LU0952333762
A Accumulation	EUR Hedged	LU0201323531
A Distribution	EUR Hedged	LU0471239094
A1 Accumulation	EUR Hedged	LU0201324000
A1 Distribution	EUR Hedged	LU0471239177
B Accumulation	EUR Hedged	LU0201323614
B Distribution	EUR Hedged	LU0471239334
C Accumulation	EUR Hedged	LU0201323960
C Distribution	EUR Hedged	LU1725195553
I Accumulation	EUR Hedged	LU0201324265
A Distribution	GBP Hedged	LU0236987904
C Accumulation	GBP Hedged	LU0223051235
I Accumulation	GBP Hedged	LU0252403240
A Accumulation	SEK Hedged	LU0665709753