

18 sierpnia 2023 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund („Spółka”) – Multi-Asset Total Return („Fundusz”)

Informujemy, że cel inwestycyjny i polityka Funduszu zmieniają się ze skutkiem od dnia 21 września 2023 r. („Data wejścia w życie”) w celu uwzględnienia wiążących aspektów środowiskowych i/lub społecznych w rozumieniu art. 8 SFDR.

Szczegółowe informacje na temat środowiskowych lub społecznych aspektów Funduszu oraz sposobu ich osiągnięcia zostaną przedstawione w polityce inwestycyjnej Funduszu oraz w nowej sekcji pt. „Kryteria zrównoważonego rozwoju” w dziale „Charakterystyka Funduszu” prospektu Spółki. Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w załączniku do niniejszego pisma. W Załączniku IV do prospektu emisyjnego znajdują się również informacje ujawniane przed zawarciem umowy dla Funduszu, w tym dodatkowe informacje dotyczące aspektów środowiskowych i/lub społecznych promowanych przez Fundusz.

Zakres zmian profilu ryzyka/zysku Funduszu w wyniku tych zmian nie jest znaczący.

W następstwie wprowadzenia niniejszych zmian nie przewiduje się żadnych innych zmian w zakresie stylu inwestycyjnego, filozofii inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej ani działalności i/lub sposobu zarządzania Funduszem.

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 20 września 2023r. 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 zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Spółki można znaleźć na stronie www.schroders.lu.

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy odwiedzić stronę 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.

Bieżący cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna	Nowy cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna
<p>Polityka inwestycyjna</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje bezpośrednio lub pośrednio (poprzez fundusze inwestycyjne i instrumenty pochodne) w akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, towary i waluty na całym świecie.</p> <p>Fundusz może inwestować w papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące papierami wartościowymi o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego według Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innych agencji ratingowych). Fundusz może też inwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką.</p> <p>Fundusz zamierza wykorzystywać instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego), długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return i kontrakty na różnice w sposób ciągły będą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice nie przekroczy 25% i powinna mieścić się w przedziale od 0% do 15% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Strategia inwestycyjna Funduszu oraz zastosowanie instrumentów pochodnych mogą prowadzić do sytuacji, w których za właściwe uznaje się utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych lub ekwiwalentów pieniężnych, które mogą być znaczące lub nawet</p>	<p>Polityka inwestycyjna</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje bezpośrednio lub pośrednio (poprzez fundusze inwestycyjne i instrumenty pochodne) w akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, towary i waluty na całym świecie.</p> <p>Fundusz może inwestować w papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące papierami wartościowymi o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego według Standard & Poor's lub o dowolnym równorzędnym ratingu innych agencji ratingowych). Fundusz może też inwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką.</p> <p>Fundusz zamierza wykorzystywać instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego), długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return i kontrakty na różnice w sposób ciągły będą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice nie przekroczy 25% i powinna mieścić się w przedziale od 0% do 15% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Strategia inwestycyjna Funduszu oraz zastosowanie instrumentów pochodnych mogą prowadzić do sytuacji, w których za właściwe uznaje się utrzymywanie odpowiednich sald środków pieniężnych lub ekwiwalentów pieniężnych, które mogą być znaczące lub nawet</p>

<p>stanowić (w wyjątkowych przypadkach) 100% aktywów Funduszu. Obowiązywać będzie ograniczenie do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie Fundusz zostanie zlikwidowany). W tym okresie Fundusz nie będzie wchodził w zakres przepisów MMFR. Fundusz może także lokować środki w inwestycje na rynku pieniężnym.</p> <p>Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne (w tym w inne Fundusze Schroder).</p>	<p>stanowić (w wyjątkowych przypadkach) 100% aktywów Funduszu. Obowiązywać będzie ograniczenie do maksymalnie sześciu miesięcy (w przeciwnym razie Fundusz zostanie zlikwidowany). W tym okresie Fundusz nie będzie wchodził w zakres przepisów MMFR. Fundusz może także lokować środki w inwestycje na rynku pieniężnym.</p> <p>Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne (w tym w inne Fundusze Schroder).</p> <p>Fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik zrównoważonego rozwoju niż niestandardowe, ważone aktywami połączenie* indeksów MSCI World Index (zabezpieczony do USD), MSCI Emerging Market Index (zabezpieczony do USD), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (zabezpieczony do USD), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (zabezpieczony do USD), ICE BofA US Treasury Index (zabezpieczony do USD), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (zabezpieczony do USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (zabezpieczony do USD), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (zabezpieczony do USD) w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w części „Charakterystyka funduszu”. *Połączenie będzie się zmieniać w czasie zgodnie z rzeczywistą alokacją aktywów Funduszu.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Informacje o zrównoważonym rozwoju” na stronie internetowej Funduszu, dostępnej pod adresem https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>
<p>Wskaźnik referencyjny</p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest osiągnięcie wartości ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% rocznie, oraz porównywać z indeksem ICE BofA 3Month US Treasury Bill Index. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do</p>	<p>Wskaźnik referencyjny</p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest osiągnięcie wartości ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% rocznie, oraz porównywać z indeksem ICE BofA 3Month US Treasury Bill Index. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do</p>

<p>inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem wskaźnika referencyjnego.</p> <p>Wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć albo przekroczyć zwrot określony danym 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>inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem wskaźnika referencyjnego.</p> <p>Wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma zgodnie z celem inwestycyjnym osiągnąć albo przekroczyć zwrot określony danym 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>Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p>
	<p>Informacje o ryzyku</p> <p>Fundusz ma aspekt środowiskowy lub społeczny (w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)). Z tego względu Fundusz z tymi aspektami może cechować się ograniczoną ekspozycją na niektóre przedsiębiorstwa, branże lub sektory oraz może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbyć wybrane udziały, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju ustalonymi przez Zarządzającego inwestycjami. Ponieważ inwestorzy mogą się różnić w swoich poglądach na temat tego, co stanowi zrównoważone inwestowanie, Fundusz może również inwestować w spółki, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora. Więcej informacji na temat ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem można znaleźć w Załączniku II.</p>
	<p>Kryteria zrównoważonego rozwoju</p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zarządzania i zrównoważonego rozwoju. Spektrum inwestycyjne jest oceniane przy użyciu szeregu autorskich narzędzi, a także zewnętrznych usług ratingowych.</p> <p>Zarządzający inwestycjami będzie oceniał spółki w oparciu o różne wskaźniki środowiskowe, społeczne oraz dotyczące</p>

zarządzania, uwzględniając takie kwestie, jak zmiany klimatu, wydajność środowiskowa, normy pracy i skład zarządu. Zarządzający inwestycjami zdecyduje, czy inwestycja kwalifikuje się do włączenia, biorąc pod uwagę ogólny wynik ESG. Fundusz obejmuje wiele klas aktywów, co oznacza, że Zarządzający inwestycjami będzie analizował wyniki ESG dla różnych klas aktywów jako wkład w alokację aktywów Funduszu.

Źródła informacji wykorzystywane do przeprowadzenia analizy obejmują informacje dostarczone przez spółki, takie jak raporty na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa oraz inne istotne materiały firmowe, a także autorskie narzędzia firmy Schroders dotyczące zrównoważonego rozwoju i dane podmiotów zewnętrznych.

Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

Fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż jego spektrum inwestycyjne w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami.

Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:

- 90% części wartości aktywów netto Funduszu stanowią inwestycje w akcje emitowane przez duże przedsiębiorstwa z siedzibą w krajach rozwiniętych, papiery wartościowe o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i instrumenty rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej, a także instrumenty długu państwowego emitowane przez kraje rozwinięte; oraz

- 75% części wartości aktywów netto Funduszu stanowią inwestycje w akcje dużych przedsiębiorstw z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o wysokim ratingu kredytowym, a

	<p>także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się, podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju. Do celów tego testu małe przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji rynkowej poniżej 5 mld EUR, średnie przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji od 5 mld EUR do 10 mld EUR, a duże przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji powyżej 10 mld EUR.</p>
--	--

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

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
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