

3 avril 2024

Cher Actionnaire,

Schroder International Selection Fund (la « Société ») – Global Multi-Asset Income (le « Compartiment »)

Nous vous informons par la présente que le 8 mai 2024 (la « Date d'effet »), l'objectif du Compartiment visant à dégager des revenus de 3 à 5 % par an sera supprimé et que l'objectif d'investissement sera modifié comme indiqué ci-après.

Contexte et motivation

Pendant plus d'une décennie, les conditions du marché ont permis d'inclure des fourchettes de revenus explicites dans l'objectif du Compartiment pour indiquer ce à quoi un investisseur pouvait s'attendre en termes de distribution. Toutefois, en raison du retrait progressif de l'assouplissement quantitatif de la part des États, les rendements ont fortement augmenté, si bien qu'il est peu probable que la volatilité des taux d'intérêt reste stable à l'avenir. En conséquence, le niveau de revenus que le Compartiment est en mesure de générer pourrait changer sensiblement et sortir de la fourchette cible.

Afin d'éviter que les versements réels de dividendes du Compartiment ne sortent de la fourchette cible, l'objectif de revenu de 3 à 5 % par an sera retiré de l'objectif d'investissement à compter de la Date d'effet. Le Compartiment continuera de viser à dégager des revenus en complément d'une croissance du capital.

En outre, l'actuel indice de référence comparateur, qui est qu'à des fins de comparaison de la volatilité et de la durabilité, sera également utilisé aux fins de comparaison des performances à compter de la date d'effet.

Vous trouverez de plus amples détails sur les modifications apportées à l'Annexe 1 de la présente lettre.

Rachat ou conversion de vos actions vers un autre compartiment Schroders

Nous espérons que vous opterez pour le maintien de votre investissement au sein du Compartiment après ces modifications. Cependant, si vous souhaitez demander le rachat de votre participation dans le Compartiment ou la convertir vers un autre compartiment de la Société avant la Date d'effet, vous pouvez le faire à tout moment jusqu'à l'heure de clôture des transactions le 7 mai 2024. Veuillez vous assurer que votre instruction de rachat ou de conversion parvient à HSBC Continental Europe, Luxembourg (« HSBC ») avant cette date limite. HSBC exécutera sans frais vos ordres de rachat ou de conversion conformément aux dispositions du prospectus de la Société. Toutefois, dans certains pays, les agents payeurs, banques correspondantes ou autres intervenants locaux peuvent appliquer des frais de transaction. Il se peut en outre que l'heure locale de clôture des transactions qu'ils appliquent soit antérieure à celle susmentionnée. Nous vous recommandons dès lors de vous renseigner auprès de ces intervenants afin de vous assurer que vos instructions parviennent à HSBC avant l'heure de clôture des transactions susmentionnée.

Le document d'information clé (le DIC) du Compartiment pour la catégorie d'actions concernée ainsi que le Prospectus de la Société sont consultables à l'adresse www.schroders.com.

Pour toute question ou information complémentaire concernant les produits Schroders, nous vous invitons à consulter le site www.schroders.com, ou à contacter votre bureau Schroders local, votre conseiller professionnel habituel ou Schroder Investment Management (Europe) S.A. au (+352) 341 342 202.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, nos plus cordiales salutations,

Le Conseil d'administration

Annexe

La nouvelle formulation apparaît en gras. La formulation supprimée apparaît sous forme de texte barré.

Objectif d'investissement actuel	Nouvel objectif d'investissement
<p>Le Compartiment vise à dégager des revenus de 3 à 5 % par an, ainsi qu'une croissance du capital après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans, en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier.</p>	<p>Le Compartiment vise à dégager des revenus de 3 à 5 % par an, ainsi qu' et une croissance du capital après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans, en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier.</p>
Description actuelle de l'indice de référence	Nouvelle description de l'indice de référence
<p>Les performances du Compartiment seront évaluées par rapport à son objectif de revenu de 3 à 5 % par an. La volatilité du Compartiment doit être comparée à une combinaison composée à 30 % de l'indice MSCI AC World (USD), 40 % de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) et 30 % de l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD). L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison de la volatilité et n'a aucune influence sur la manière dont le Gestionnaire d'investissement investit les actifs du Compartiment. L'univers d'investissement du Compartiment devrait se recouper de manière limitée avec les composantes de l'indice de référence comparateur. Le Gestionnaire d'investissement investit de manière discrétionnaire et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent s'écarter de l'indice de référence comparateur. Le Gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur.</p> <p>L'indice de référence comparateur a été sélectionné parce que le Gestionnaire d'investissement estime que l'indice de référence constitue un élément de comparaison de la volatilité approprié, conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du Compartiment. L'indice/Les indices de référence ne prend/ne prennent pas en compte les caractéristiques environnementales et sociales ou l'objectif en matière de durabilité (le cas échéant) du Compartiment.</p>	<p>Les performances du Compartiment seront évaluées par rapport à son objectif de revenu de 3 à 5 % par an. Le Compartiment n'a pas d'indice de référence cible. La volatilité et la performance du Compartiment doit doivent être comparées à une combinaison composée à 30 % de l'indice MSCI AC World (USD), 40 % de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (USD) et 30 % de l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (USD). L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison de la performance et de la volatilité et n'a aucune influence sur la manière dont le Gestionnaire d'investissement investit les actifs du Compartiment. L'univers d'investissement du Compartiment devrait se recouper de manière limitée avec les composantes de l'indice de référence comparateur. Le Gestionnaire d'investissement investit de manière discrétionnaire et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent s'écarter de l'indice de référence comparateur. Le Gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur.</p> <p>L'indice de référence comparateur a été sélectionné parce que le Gestionnaire d'investissement estime que l'indice de référence constitue un élément de comparaison de la volatilité approprié, conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du Compartiment. L'indice/Les indices de référence ne prend/ne prennent pas en compte les caractéristiques environnementales et sociales ou l'objectif en matière de durabilité (le cas échéant) du Compartiment.</p>

Codes ISIN des catégories d'actions concernées par cette modification :

Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Code ISIN
A Capitalisation	USD	LU0757359368
A Distribution	USD	LU0757359954
A1 Capitalisation	USD	LU0757359525
A1 Distribution	USD	LU0757360028
B Capitalisation	USD	LU0757359798
B Distribution	USD	LU0757360291
C Capitalisation	USD	LU0757359871
C Distribution	USD	LU0757360374
I Capitalisation	USD	LU0798851183
I Distribution	USD	LU0879621992
IZ Capitalisation	USD	LU1806361371
J Distribution	USD	LU0924044398
A Distribution	Couverte en AUD	LU0911024122
C Distribution	Couverte en CHF	LU0908639247
A Capitalisation	Couverte en EUR	LU0757360457
A Distribution	Couverte en EUR	LU0757360960
A1 Capitalisation	Couverte en EUR	LU0757360531
A1 Distribution	Couverte en EUR	LU0757361000
B Capitalisation	Couverte en EUR	LU0757360614
B Distribution	Couverte en EUR	LU0757361182
C Capitalisation	Couverte en EUR	LU0757360705
C Distribution	Couverte en EUR	LU0757361265
Z Capitalisation	Couverte en EUR	LU0966867227
Z Distribution	Couverte en EUR	LU0966867490
A Capitalisation	Couverte en GBP	LU0903425840

Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Code ISIN
A Distribution	Couverte en GBP	LU0910996080
C Capitalisation	Couverte en GBP	LU0837757185
A Capitalisation	HKD	LU0894485498
A Distribution	HKD	LU0894486033
A Distribution	Couverte en NOK	LU1252709727
A1 Distribution	Couverte en PLN	LU1273673373
A Distribution	Couverte en CNH	LU0924045015
A Capitalisation	Couverte en SEK	LU1252709990
A Distribution	SGD	LU1188199696
A Capitalisation	SGD	LU0960925559
A Distribution	Couverte en SGD	LU0879622024
A Capitalisation	Couverte en SGD	LU0960925393