

18 agosto 2023

Gentile Azionista,

Schroder International Selection Fund (la "Società") – Swiss Equity / Swiss Small & Mid Cap Equity / Sustainable Swiss Equity (i "Comparti")

Le scriviamo per informarLa che a decorrere dal 21 settembre 2023 (la "Data di efficacia") le politiche d'investimento dei Comparti saranno aggiornate. Le loro caratteristiche ambientali e/ o sociali vincolanti, ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), varieranno dal mantenimento di un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto a un benchmark, al mantenimento di un punteggio di sostenibilità assoluto positivo (superiore a zero).

Contesto e motivazione

I punteggi di sostenibilità dei Comparti sono calcolati in base ai relativi benchmark utilizzando lo strumento proprietario di Schroders. Tuttavia, le modifiche a questo strumento che interessano le società esposte al settore sanitario e, di conseguenza, i punteggi di sostenibilità degli indici di riferimento richiederebbero una modifica alle strategie d'investimento dei Fondi al fine di continuare a mantenere un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto al benchmark. Non riteniamo che modificare le strategie di investimento esistenti sia nel migliore interesse degli azionisti.

I dettagli completi delle modifiche alle politiche d'investimento dei comparti sono inclusi in appendice alla presente lettera. Le modifiche si rifletteranno anche nelle Informative pre-contrattuali dei Comparti, come previsto nell'Appendice IV del prospetto, in conformità al SFDR e al regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.

A seguito delle presenti modifiche, non sono state apportate ulteriori variazioni allo stile, alla filosofia o alla strategia d'investimento dei Comparti, né al funzionamento o alla gestione.

L'entità della variazione a seguito di tali modifiche non impatta i profili di rischio/rendimento dei Comparti.

Tutte le altre caratteristiche essenziali dei Comparti, inclusi gli indicatori di rischio pertinenti, resteranno invariate.

Richiesta di rimborso o conversione delle azioni in un altro comparto Schroders

Ci auguriamo che, a seguito della suddetta modifica, Lei decida di mantenere i Suoi investimenti nel Comparto; in caso contrario, potrà richiedere in qualunque momento il rimborso delle Sue azioni nel Comparto o la relativa conversione in un altro Comparto della Società prima della Data di efficacia e fino all'orario limite del 20 settembre 2023. La preghiamo di accertarsi che il Suo ordine di rimborso o conversione pervenga a HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") entro tale termine. HSBC eseguirà i Suoi ordini di rimborso o conversione gratuitamente in conformità alle disposizioni del prospetto della Società, sebbene in alcuni Paesi gli agenti di pagamento, le banche corrispondenti o agenti locali con funzioni analoghe potrebbero addebitare commissioni di transazione. Alcuni agenti locali potrebbero

inoltre applicare un orario limite locale anteriore a quello sopra indicato, pertanto Le consigliamo di verificarlo con loro per accertarsi che le Sue istruzioni pervengano a HSBC entro l'orario limite sopra indicato.

Il documento contenente le informazioni chiave (il KID) aggiornato del Comparto per la classe di azioni pertinente e il Prospetto della Società sono disponibili sul sito www.schroders.lu.

Per eventuali domande o ulteriori informazioni sui prodotti Schroders, La invitiamo a visitare la pagina www.schroders.com o a contattare l'ufficio Schroders locale, il Suo consulente professionale abituale o Schroder Investment Management (Europe) S.A. al numero (+352) 341 342 202.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

Appendice

Modifiche della politica d'investimento

La nuova formulazione è visualizzata in grassetto. La formulazione rimossa è riportata come testo barrato.

Schroder ISF Swiss Equity

Politica di investimento attuale	Nuova politica di investimento
<p>Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni e titoli connessi ad azioni di società svizzere. Ciò corrisponde solitamente a una detenzione di meno di 50 società.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice Swiss Leaders, sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p> <p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>	<p>Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni e titoli connessi ad azioni di società svizzere. Ciò corrisponde solitamente a una detenzione di meno di 50 società.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice Swiss Leaders, sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Il Comparto mantiene un punteggio di sostenibilità assoluto positivo, sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p> <p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Politica di investimento attuale	Nuova politica di investimento
<p>Il Comparto è gestito attivamente e almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli</p>	<p>Il Comparto è gestito attivamente e almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli</p>

Politica di investimento attuale	Nuova politica di investimento
<p>connessi ad azioni di società svizzere a bassa e media capitalizzazione. Si tratta di società che, al momento dell'acquisto, sono considerate rientranti nell'ultimo 30% del mercato azionario svizzero in termini di capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice Swiss Performance Extra, sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p> <p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>	<p>connessi ad azioni di società svizzere a bassa e media capitalizzazione. Si tratta di società che, al momento dell'acquisto, sono considerate rientranti nell'ultimo 30% del mercato azionario svizzero in termini di capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice Swiss Performance Extra, sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Il Comparto mantiene un punteggio di sostenibilità assoluto positivo, sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p> <p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Politica di investimento attuale	Nuova politica di investimento
<p>Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni e titoli connessi ad azioni di società svizzere.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'Indice Swiss Leaders, sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p>	<p>Il Comparto è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni e titoli connessi ad azioni di società svizzere.</p> <p>Il Comparto mantiene un punteggio di sostenibilità assoluto positivo, sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Per ulteriori dettagli sul processo di investimento utilizzato per ottenere questo risultato si rimanda alla sezione Caratteristiche del Comparto.</p>

Politica di investimento attuale	Nuova politica di investimento
<p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Il Comparto investe in società che hanno buone pratiche di governance, come determinato dai criteri di rating del Gestore investimenti (per ulteriori dettagli, vedere la sezione Caratteristiche del Comparto).</p> <p>Il Gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal Comparto per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del Gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità e sulla sua interazione con le società sono disponibili sulla pagina Web https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p>	<p>Il Comparto non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" della pagina Web del Comparto, accessibile all'indirizzo https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Il Comparto investe in società che hanno buone pratiche di governance, come determinato dai criteri di rating del Gestore investimenti (per ulteriori dettagli, vedere la sezione Caratteristiche del Comparto).</p> <p>Il Gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal Comparto per risolvere i punti di debolezza concernenti le questioni relative alla sostenibilità. Ulteriori dettagli sull'approccio del Gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità e sulla sua interazione con le società sono disponibili sulla pagina Web https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Il Comparto può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, Fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'Appendice I).</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.</p>

Codici ISIN delle classi di azioni interessate dalla modifica in oggetto:

Schroder ISF Swiss Equity

Classe di azioni	Valuta della Classe di azioni	Codice ISIN
A ad accumulazione	CHF	LU0106244287
A a distribuzione	CHF	LU0063575806
A1 ad accumulazione	CHF	LU0133713858
B ad accumulazione	CHF	LU0106244360
B a distribuzione	CHF	LU0063575988
C ad accumulazione	CHF	LU0106244444
C a distribuzione	CHF	LU0063576010
IZ ad accumulazione	CHF	LU2016220936
Z ad accumulazione	CHF	LU1281938040
Z a distribuzione	CHF	LU1281938396
A ad accumulazione	Con copertura in EUR	LU1015430058
Z ad accumulazione	Con copertura in EUR	LU1281938552
A ad accumulazione	Con copertura in GBP	LU1015430306
Z ad accumulazione	Con copertura in GBP	LU1281939014
A ad accumulazione	Con copertura in USD	LU1015430215
Z ad accumulazione	Con copertura in USD	LU1281938719

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Classe di azioni	Valuta della Classe di azioni	Codice ISIN
A ad accumulazione	CHF	LU0149524034
A1 ad accumulazione	CHF	LU0149538414
B ad accumulazione	CHF	LU0149524117
C ad accumulazione	CHF	LU0149524208
I ad accumulazione	CHF	LU0149524463

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Classe di azioni	Valuta della Classe di azioni	Codice ISIN
A ad accumulazione	CHF	LU0227177580
A1 ad accumulazione	CHF	LU0227178042
B ad accumulazione	CHF	LU0227177663
C ad accumulazione	CHF	LU0227177820
I ad accumulazione	CHF	LU0227178554
IZ ad accumulazione	CHF	LU2016221074