

30 ноември 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Регламент относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че инвестиционните цели и политики на някои фондове („Фондовете“) в проспекта на Schroder International Selection Fund („Компанията“) ще се променят, считано от 1 януари 2023 г. („Датата на влизане в сила“). Приложението към това писмо излага пълните подробности за промените, направени по отношение на засегнатите Фондове.

От Датата на влизане в сила всеки Фонд ще включи обвързващи екологични и/или социални характеристики по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR).

Подробности за екологичните и/или социалните характеристики на всеки Фонд, както и за начина, по който той се стреми да ги постигне, ще бъдат оповестени в инвестиционната политика на Фонда и в нов раздел, наречен „Критерии за устойчивост“, в раздела „Характеристики на Фонда“ на проспекта на Компанията. Можете да прегледате пълните подробности за осъществяваните промени в приложението към това писмо.

Степента на промяната спрямо профила за риск/печалба на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Няма други промени в инвестиционния стил на Фондовете, инвестиционната философия, инвестиционната стратегия и работата и/или начина, по който се управляват Фондовете след тези промени.

Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда(овете) след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда(овете) или прехвърляне към други подфондове на Дружеството преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до и включително на датата на спиране на сделките на 30 декември 2022 г. Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.

Можете да откриете актуализирания документ с ключовата информация за инвеститорите (KIID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Фонда, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Фондове по смисъла на член 8

Schroder International Selection Fund – Indian Equity

Schroder International Selection Fund – Indian Opportunities

Новата формулировка е показана с подчертан текст

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
Indian Equity	<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (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 индийски компании.</p>	<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (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 индийски компании.</p>
	<p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти 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 постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти 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 постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p> <p><u>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI India (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p><u>процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</u></p> <p><u>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</u></p>
	<p>Сравнителен показател</p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity.</p> <p>Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и</p>	<p>Сравнителен показател</p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity.</p> <p>Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и</p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
	<p>поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>	<p>поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p> <p><u>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</u></p>
		<p>Отчитане на специфичния риск</p> <p><u>Фондът има екологични и/или социални характеристики (по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR). Фонд с тези характеристики може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори в резултат на това и Фондът може да се откаже от определени инвестиционни възможности или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Тъй като инвеститорите може да се различават във възгледите си за това какво представлява устойчиво инвестиране, Фондът може да инвестира и в компании, които не отразяват убежденията и ценностите на конкретен инвеститор. Моля, направете справка с приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобри инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p>Критерии за устойчивост</p> <p><u>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</u></p> <p><u>При избора и оценката на потенциалните инвестиционни възможности и участия компаниите се оценяват въз основа на вътрешнофирмен подход, основан на заинтересованите страни, спрямо критерии, включващи, но не само, (1) добри практики на управление; (2) въздействие върху околната среда и местните общности; и (3) справедливо и коректно отношение към служителите, доставчиците и клиентите. Информация и данни, получени от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders, се използват в тази оценка и процеса на дю дилиджънс.</u></p> <p><u>Чрез вътрешнофирмения анализ и текущия ангажимент на инвестиционния мениджър с тези компании може да се счете за допустимо и предприемането на конкретни стъпки за преход от бизнес сегменти или практики, които не отговарят на критериите за устойчивост, или за подобряване на съответните области със слаби страни. Инвестиционният мениджър може да счита тези компании за допустими за инвестиране, преди да види промени в рейтингите и класиранията на компанията както във вътрешните, така и във външните показатели за оценка.</u></p> <p><u>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО и експертни</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобри инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p><u>мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в докладите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</u></p> <p><u>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са налични на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</u></p> <p><u>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <u>— 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</u> <u>— 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави, държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост.</u> <p><u>За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<u>големи компании са тези над 10 милиарда евро.</u>
Indian Opportunities	<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (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 индийски компании.</p> <p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании или компании, чиято основна дейност е в Индия.</p> <p>Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти 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>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (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 индийски компании.</p> <p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании или компании, чиято основна дейност е в Индия.</p> <p>Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти 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><u>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI India (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p><u>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</u></p>
	<p>Сравнителен показател</p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity.</p> <p>Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото</p>	<p>Сравнителен показател</p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity.</p> <p>Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото</p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
	<p>инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>	<p>инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p> <p><u>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</u></p>
		<p>Отчитане на специфичния риск</p> <p><u>Фондът има екологични и/или социални характеристики (по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR). Фонд с тези характеристики може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори в резултат на това и Фондът може да се откаже от определени инвестиционни възможности или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Тъй като инвеститорите може да се различават във възгледите си за това какво представлява устойчиво инвестиране, Фондът може да инвестира и в компании, които не отразяват убежденията и ценностите на конкретен инвеститор. Моля, направете справка с приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</u></p>
		<p>Критерии за устойчивост</p> <p><u>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p><u>При избора и оценката на потенциалните инвестиционни възможности и участия компаниите се оценяват въз основа на вътрешнофирмен подход, основан на заинтересованите страни, спрямо критерии, включващи, но не само, (1) добри практики на управление; (2) въздействие върху околната среда и местните общности; и (3) справедливо и коректно отношение към служителите, доставчиците и клиентите. Информация и данни, получени от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders, се използват в тази оценка и процеса на дю дилиджънс.</u></p> <p><u>Чрез вътрешнофирмения анализ и текущия ангажимент на инвестиционния мениджър с тези компании може да се счете за допустимо и предприемането на конкретни стъпки за преход от бизнес сегменти или практики, които не отговарят на критериите за устойчивост, или за подобряване на съответните области със слаби страни. Инвестиционният мениджър може да счита тези компании за допустими за инвестиране, преди да види промени в рейтингите и класиранията на компанията както във вътрешните, така и във външните показатели за оценка.</u></p> <p><u>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в докладите за устойчивост на</u></p>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобри инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<p><u>компанията и други приложими материали на компанията.</u></p> <p><u>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са налични на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</u></p> <p><u>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <u>— 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</u> <u>— 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави, държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост.</u> <p><u>За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</u></p>