

3 avril 2024

Cher Actionnaire,

Schroder International Selection Fund (la « Société ») – Sustainable 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 parvienne 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 un revenu annuel de 3 à 5 % en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier qui respectent les critères de durabilité du Gestionnaire d'investissement. Cet objectif n'est pas garanti et peut évoluer en fonction des conditions de marché.</p>	<p>Le Compartiment vise à dégager un revenu annuel de 3 à 5 % des revenus et une croissance du capital en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier qui respectent les critères de durabilité du Gestionnaire d'investissement. Cet objectif n'est pas garanti et peut évoluer en fonction des conditions de marché.</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 et la volatilité comparée à 30 % de l'indice MSCI AC World (couvert en EUR), 40 % de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR) et 30 % de l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS et EMG 2 % (couvert en EUR). L'indice de référence comparateur n'est inclus qu'à des fins de comparaison des performances 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, dans une mesure 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. 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>L'objectif de revenu a été sélectionné parce que le Gestionnaire d'investissement déploie des stratégies qui visent à fournir le niveau de revenu stipulé dans l'objectif d'investissement. 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 approprié à des fins de performance, conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du Compartiment.</p>	<p>Le Compartiment n'a pas d'indice de référence cible. Les performances et la volatilité du Compartiment seront évaluées par rapport à son objectif de revenu de 3 à 5 % par an et la volatilité comparée à à une combinaison composée à 30 % de l'indice MSCI AC World (couvert en EUR), 40 % de l'indice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (couvert en EUR) et 30 % de l'indice Barclays Global High Yield excl CMBS et EMG 2 % (couvert en EUR). 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, dans une mesure 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. 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>L'objectif de revenu a été sélectionné parce que le Gestionnaire d'investissement déploie des stratégies qui visent à fournir le niveau de revenu stipulé dans l'objectif d'investissement. 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 approprié à des fins de performance, conformément à l'objectif et à la politique d'investissement 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	EUR	LU2097343110
A Distribution	EUR	LU2097343540
A Distribution	EUR	LU2275662059
B Capitalisation	EUR	LU2097343201
B Distribution	EUR	LU2097343979
C Capitalisation	EUR	LU2097343383
C Distribution	EUR	LU2097344191
I Capitalisation	EUR	LU2191331540
IZ Capitalisation	EUR	LU2097343466
IZ Distribution	EUR	LU2097344274
A1 Distribution	EUR	LU2097343896
A1 Distribution	EUR	LU2097343623
A Capitalisation	Couverte en AUD	LU2191331623
A Distribution	Couverte en AUD	LU2191331896
A Capitalisation	Couverte en GBP	LU2275662216
A Distribution	Couverte en GBP	LU2275662307
C Capitalisation	Couverte en GBP	LU2275662562
C Distribution	Couverte en GBP	LU2275662646
I Capitalisation	Couverte en GBP	LU2191331979
IA Capitalisation	Couverte en GBP	LU2191332191
IB Capitalisation	Couverte en GBP	LU2191332274
A Distribution	Couverte en HKD	LU2191332357
A Capitalisation	Couverte en SGD	LU2191332431
A Distribution	Couverte en SGD	LU2191332514
A Capitalisation	Couverte en USD	LU2097344357
A Distribution	Couverte en USD	LU2097344431