

**18 август 2023 г.**

Уважаеми акционери,

## **Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Global Credit Income Short Duration („Фондът“)**

Пишем Ви, за да Ви информираме, че на 20 септември 2023 г. („Дата на влизане в сила“) името, инвестиционната цел, инвестиционната политика и критериите за устойчивост на Фонда ще бъдат променени.

### **Предпоставка и обосновка**

Фондът включва 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“). Инвестиционният мениджър обаче е решил да подобри начина, по който се прилагат критериите за устойчивост. Това включва:

- Структуриране на стратегията около ключови теми за устойчивост;
- Избиране на отделни ценни книжа спрямо екологични, социални и управленски фактори; и
- Прилагане на скрининг, който филтрира най-вредните за околната среда и обществото дейности

Ние смятаме, че тези допълнителни критерии подобряват съществуващата стратегия на Фонда.

Можете да прегледате пълните подробности за осъществяваните промени в приложение 1 към това писмо.

Съществуващата инвестиционна цел и политика с цел осигуряване на растеж на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства и компании в целия свят, не са се променили.

Степента на промяната спрямо профила на риска/печалбата на Фонда вследствие на тази промяна не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително съответните индикатори за риск и такси, ще останат същите.

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

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете на Компанията преди датата на влизане в сила, може да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 20 септември 2023 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,

[www.schroders.com](http://www.schroders.com)

R.C.S. Люксембург – В. 8202

За гарантиране на Вашата сигурност телефонните разговори може да се записват

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 (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете [www.schroders.com](http://www.schroders.com) или се свържете 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 1

### Промяна на името

От Датата на влизане в сила името на Фонда ще се промени от:

Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

На:

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Промяна на инвестиционната цел и политика

Новата формулировка е показана в получер шрифт. Премахнатата формулировка е показана като зачертан текст.

Стара инвестиционна цел и политика	Нова инвестиционна цел и политика
<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в цял свят, емитирани от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да намали лихвения риск (определен по продължителност) чрез фокусиране върху ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с продължителност, по-малка от четири години.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и доход чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства и компании в целия свят, <b>които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър</b>. Фондът има за цел да намали лихвения риск (определен по продължителност) чрез фокусиране върху ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с продължителност, по-малка от четири години.</p>
<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари. Стратегията на фонда ще обхваща период от по-малко от четири години, но това не препятства инвестициите в ценни книжа на фонда с продължителност над четири години. Инвестиционният мениджър счита, че стратегията с използване на кратка продължителност трябва да ограничи цялостното ниво на лихвения риск.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p>	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари. Стратегията на фонда ще обхваща период от по-малко от четири години, но това не препятства инвестициите в ценни книжа на фонда с продължителност над четири години. Инвестиционният мениджър счита, че стратегията с използване на кратка продължителност трябва да ограничи цялостното ниво на лихвения риск.</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schrodgers за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър се стреми също така да смекчава загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност или с основен риск.</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, 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, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR ) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към щатски долари, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез</p>	<p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schrodgers за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър се стреми също така да смекчава загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност или с основен риск.</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, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в Приложение I).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR ) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към щатски долари, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или</p>
---	---

<p><a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p>	<p>групи емитенти, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p> <p><b>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</b></p> <p><b>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уебстраницата <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a></b></p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. <b>Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати.</b></p>
<p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Стратегията има за цел да идентифицира емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост, и такива, които налагат високи разходи за околната среда и обществото. Това включва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са съществено вредни за климата и налагат неоправдани социални разходи.</li> </ul>	<p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p><b>Стратегията прилага теми за структурна устойчивост и скрининги за комбиниране на най-добрите в категорията компании с инвестиции в емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост. Това се постига чрез:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са пагубни за околната среда, социално скъпи,</li> </ul>

<p>– Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколението.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са 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 компанията, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на Инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уеб сайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; държавен дълг, емитиран от развити държави; и дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развитите държави; и</li> <li>– 75% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; държавен дълг, емитиран от развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващите се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни</li> </ul>	<p><b>нарушават правата на човека и/или са демонстрирали груби нарушения.</b></p> <p>– Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост спрямо останалите в отрасъла им, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър. <b>Като част от процеса на избор Инвестиционният мениджър също така взема предвид ангажимента на компанията към устойчиви теми, като смекчаване на последиците от климатичните промени, икономическо приобщаване, здравеопазване и благосъстояние.</b></p> <p><b>Изборът на „зелени“, социални и устойчиви облигации включва оценка на цялостната устойчивост на емитента, анализ на използването на постъпленията и очакваното въздействие върху целите на облигацията. „Зелена“ облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с които се финансира екологична цел. Социална облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с които се финансира социална цел. Устойчива облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с които се финансират както екологични, така и социални цели.</b></p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколението.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти за устойчивост и изследвания на Schroders, изследвания на трети страни на инвестиционния мениджър, доклади на НПО и експертни мрежи.</p>
---	---

<p>компании, държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост.</p> <p>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.</p>	<p>Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на Инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уеб сайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p><b>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в компании, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</b></p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от компании в целия свят. Въпреки това, вселената (само за целите на този тест) не включва ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, емитирани от публични или квази публични емитенти.</p>
---	---

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU1910164679
A Distribution	EUR	LU1910165056
B Accumulation	EUR	LU1910164752

<b>Клас акции</b>	<b>Валута на класа акции</b>	<b>ISIN код</b>
B Distribution	EUR	LU1910165130
C Accumulation	EUR	LU1910164836
C Distribution	EUR	LU1910165213
I Accumulation	EUR	LU1910164919
I Distribution	EUR	LU1910165304
A Accumulation	AUD Hedged	LU2079709056
C Accumulation	GBP Hedged	LU2079708249
Z Accumulation	GBP Hedged	LU2079708322
A Accumulation	JPY Hedged	LU2079708595
A Distribution	JPY Hedged	LU2079708678
C Accumulation	JPY Hedged	LU2079708751
I Accumulation	JPY Hedged	LU2079708835
A Accumulation	SGD Hedged	LU2079708918
A Distribution	USD Hedged	LU1910165569
A Accumulation	USD Hedged	LU2244453697
A1 Accumulation	USD Hedged	LU2244453770
C Accumulation	USD Hedged	LU1910165643