

3 de abril de 2024

Estimado/a participe:

Schroder International Selection Fund (la «Sociedad») – Sustainable Multi-Asset Income (el «Fondo»).

Nos ponemos en contacto con usted para informarle de que, a partir del 8 de mayo de 2024 (la «Fecha efectiva»), se eliminará el objetivo de ingresos del Fondo del 3% al 5% anual, y el objetivo de inversión cambiará, como se detalla más adelante.

Antecedentes y justificación

Durante más de una década, las condiciones de mercado permitieron que los rangos de ingresos explícitos se incluyeran en el objetivo de los Fondos para indicar lo que un inversor podría esperar en una distribución. Sin embargo, con la reducción de la flexibilización cuantitativa de los gobiernos, los rendimientos han aumentado bruscamente y es poco probable que la volatilidad de los tipos de interés se mantenga tan estática en el futuro. Así, el nivel de ingresos que puede generar el Fondo podría cambiar considerablemente y salirse del rango objetivo.

A fin de evitar que los pagos de dividendos reales del Fondo queden fuera del rango objetivo, el objetivo de ingresos del 3% al 5% anual se eliminará del objetivo de inversión a partir de la Fecha efectiva. El Fondo seguirá tratando de obtener ingresos además de una revalorización del capital.

Además, a partir de la Fecha efectiva, el valor de referencia existente, que se utiliza con fines de comparación de la volatilidad y la sostenibilidad, pasará a utilizarse también para comparar la rentabilidad.

La información completa de los cambios que se realizarán se puede consultar en el Anexo 1 de la presente carta.

Reembolso de sus participaciones o canje por las de otro fondo de Schroders

Esperamos que, después de estas modificaciones, decida mantener su inversión en el Fondo, pero, si prefiere solicitar el reembolso de sus participaciones en el Fondo o canjearlas por las de otros subfondos de la Sociedad antes de la Fecha efectiva, podrá hacerlo en cualquier momento hasta la hora de cierre de operaciones del 7 de mayo de 2024. Asegúrese de que su orden de reembolso o canje llegue a HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») antes de dicha fecha límite. HSBC ejecutará sus órdenes de reembolso o canje de forma gratuita de conformidad con las disposiciones del folleto de la Sociedad, aunque es posible que, en determinados países, los agentes de pago locales, bancos corresponsales u otras entidades similares apliquen comisiones de transacción. Asimismo, es posible que los agentes locales tengan una hora local de cierre de operaciones anterior a la indicada, por lo que le recomendamos que lo compruebe para asegurarse de que sus órdenes lleguen a HSBC antes de la hora de cierre de operaciones citada.

Puede encontrar el nuevo documento de datos fundamentales (DDF) del Fondo relativo a la clase de participaciones correspondiente y el Folleto de la Sociedad en www.schroders.com.

Si tiene alguna pregunta o desea obtener más información sobre los productos de Schroders, visite el sitio web www.schroders.com o póngase en contacto con su oficina local de Schroders, con su asesor profesional habitual o con Schroder Investment Management (Europe) S.A. en el teléfono (+352) 341 342 202.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo

El nuevo texto se muestra en negrita. El texto eliminado se muestra tachado.

Objetivo de inversión actual	Nuevo objetivo de inversión
<p>El objetivo del Fondo es proporcionar unos ingresos del 3% al 5% anual invirtiendo en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo que cumplan los criterios de sostenibilidad de la Gestora de inversiones. No obstante, este objetivo no está garantizado y podría cambiar en función de las condiciones de mercado.</p>	<p>El objetivo del Fondo es proporcionar unos ingresos del 3% al 5% anual y una revalorización del capital invirtiendo en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo que cumplan los criterios de sostenibilidad de la Gestora de inversiones. No obstante, este objetivo no está garantizado y podría cambiar en función de las condiciones de mercado.</p>
El texto actual sobre el valor de referencia	El nuevo texto sobre el valor de referencia
<p>La rentabilidad del Fondo se evaluará con respecto a su objetivo de ingresos de entre un 3% y un 5% anual y la volatilidad comparada con el índice MSCI AC World (hedged to EUR) (30%), el índice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR) (40%) y el índice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (hedged to EUR) (30%). El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no determina la forma en que la Gestora de inversiones invierte los activos del Fondo. Se espera que el universo de inversión del Fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del valor de referencia de comparación. La Gestora de inversiones invierte de forma discrecional y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del Fondo puedan desviarse del valor de referencia de comparación. La Gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia de comparación. Los valores de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni tampoco el objetivo sostenible (según corresponda) del Fondo.</p> <p>El objetivo de ingresos se ha seleccionado porque la Gestora de inversiones emplea estrategias con el fin de ofrecer el nivel de ingresos indicado en el objetivo de inversión. El valor de referencia de comparación se ha seleccionado porque la Gestora de inversiones considera que constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del Fondo.</p>	<p>El Fondo no tiene un valor de referencia objetivo. La rentabilidad del Fondo se evaluará con respecto a su objetivo de ingresos de entre un 3% y un 5% anual y la volatilidad comparada se compararán con el índice MSCI AC World (hedged to EUR) (30%), el índice Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR) (40%) y el índice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (hedged to EUR) (30%). El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y la volatilidad, y no determina la forma en que la Gestora de inversiones invierte los activos del Fondo. Se espera que el universo de inversión del Fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del valor de referencia de comparación. La Gestora de inversiones invierte de forma discrecional y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del Fondo puedan desviarse del valor de referencia de comparación. La Gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia de comparación. Los valores de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni tampoco el objetivo sostenible (según corresponda) del Fondo.</p> <p>El objetivo de ingresos se ha seleccionado porque la Gestora de inversiones emplea estrategias con el fin de ofrecer el nivel de ingresos indicado en el objetivo de inversión. El valor de referencia de comparación se ha seleccionado porque la Gestora de inversiones considera que constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del Fondo.</p>

Códigos ISIN de las clases de participaciones afectadas por este cambio:

Clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Código ISIN
A de acumulación	EUR	LU2097343110
A de distribución	EUR	LU2097343540
A de distribución	EUR	LU2275662059
B de acumulación	EUR	LU2097343201
B de distribución	EUR	LU2097343979
C de acumulación	EUR	LU2097343383
C de distribución	EUR	LU2097344191
I de acumulación	EUR	LU2191331540
IZ de acumulación	EUR	LU2097343466
IZ de distribución	EUR	LU2097344274
A1 de distribución	EUR	LU2097343896
A1 de distribución	EUR	LU2097343623
A de acumulación	Con cobertura en AUD	LU2191331623
A de distribución	Con cobertura en AUD	LU2191331896
A de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2275662216
A de distribución	Con cobertura en GBP	LU2275662307
C de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2275662562
C de distribución	Con cobertura en GBP	LU2275662646
I de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2191331979
IA de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2191332191
IB de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2191332274
A de distribución	Con cobertura en HKD	LU2191332357
A de acumulación	Con cobertura en SGD	LU2191332431
A de distribución	Con cobertura en SGD	LU2191332514
A de acumulación	Con cobertura en USD	LU2097344357
A de distribución	Con cobertura en USD	LU2097344431