

17 януари 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – BRIC (Brazil, Russia, India, China) („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че съставните части и името на целевия сравнителен показател на Фонда са променени и че на 18 април 2023 г. („Датата на влизане в сила“) името, инвестиционната цел и инвестиционната политика на Фонда ще се променят.

Предпоставка и обосновка

След руското нахлуване в Украйна и последвалите санкции Русия беше премахната от целевия сравнителен показател на Фонда, индекса MSCI BRIC (Net TR) 10/40. Считано от 14 юли 2022 г., целевият сравнителен показател беше преименуван на индекс MSCI BIC (Net TR) 10/40. Тази промяна е отразена в проспекта на Фонда. В този контекст имаше допълнителен преглед на Фонда и беше решено Русия да бъде премахната от инвестиционната цел и политика и съответно да се промени името.

В контекста на безпрецедентната геополитическа ситуация, причинена от нахлуването на Русия в Украйна и последващото въздействие на санкциите и действията на правителствата и пазарните контрагенти върху определени руски емитенти и активи, остатъчните холдинги на Фонда в руски активи („Руските активи“) в момента се оценяват на нула. Тези Руски активи представляват приблизително 0,35% от портфейла на Фонда към 3 март 2022 г., когато стойността беше намалена до нула. В случай че стойността на тези активи се върне, те ще бъдат върнати до нетната стойност на активите на Фонда и ще бъдат продадени от инвестиционния мениджър, като се вземат предвид най-добрите интереси на акционерите в съответствие с изменената инвестиционна стратегия на Фонда, приложима от Дата на влизане в сила.

Промяна на инвестиционната цел и политика

От Датата на влизане в сила инвестиционната цел и политика на Фонда ще се променят, както е показано в приложение 1.

Промяна на името

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

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

На:

Schroder International Selection Fund BIC (Brazil, India, China)

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

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както и таксите, 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 подфонд на Компанията преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до спиране на сделките до 17 април 2023 г. включително. 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 основен информационен документ за инвеститорите (KIID за ПКИПЦК) или основния информационен документ (KID за ПИПДОЗИП) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Фонда на www.schroders.com/bg/bg/professional-investor/.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете 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

Изтриванията се показват като зачеркнат текст

Предишна инвестиционна цел и политика	Нова инвестиционна цел и политика
<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI BIC (Net TR) 10/40 след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.</p> <p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира по-малко от 20% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</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, варанти 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>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI BIC (Net TR) 10/40 въз основа на критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>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.</p>	<p>Инвестиционна цел</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI BIC (Net TR) 10/40 след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.</p> <p>Инвестиционна политика</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира по-малко от 20% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</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, варанти 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>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI BIC (Net TR) 10/40 въз основа на критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>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.</p>

Приложение 2

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0228659784
A1 Accumulation	USD	LU0228659867
B Accumulation	USD	LU0228659941
C Accumulation	USD	LU0228660014
C Distribution	USD	LU2004793605
I Accumulation	USD	LU0228660105
S Accumulation	USD	LU1046232473
C Accumulation	CHF	LU0820944402
A Accumulation	EUR	LU0232931963
A Distribution	EUR	LU0858243842
A1 Accumulation	EUR	LU0248178906
B Accumulation	EUR	LU0232932698
C Accumulation	EUR	LU0232933159
A Distribution	GBP	LU0242619723
A Accumulation	HKD	LU0828237510

16 август 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Global Diversified Growth („Фондът“)

Пишем Ви в допълнение към нашето писмо от 12 юли 2022 г., което описваше планираните промени във Фонда. Промените ще влязат в сила на 16 август 2022 г. и са както следва:

1. Целевият сравнителен показател на Фонда ще се промени от „Хармонизиран индекс на потребителските цени + 5%“ на 3 Month Euribor индекс + 4,5%; и
2. Намаление на годишната такса за управление за определени класове акции.

Нашето намерение е също така да коригираме инвестиционните цели на Фонда, с оглед на това, че новият целеви сравнителен показател ще се измерва спрямо резултатите на Фонда преди удържане на такси. Понастоящем се измерва след удържане на такси. Установихме, че тази промяна не е включена в скорошната актуализация на проспекта на Фонда, поради което няма да бъде приложена на 16 август 2022 г., както беше предвидено.

Ще приложим тази промяна при следващата актуализация на проспекта и ще предоставим допълнително известие относно датата на прилагане, когато бъде потвърдена.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете 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

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на клас акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0776410689
A Accumulation	EUR	LU0776411224
A1 Distribution	EUR	LU0776410762
A1 Accumulation	EUR	LU0776411570
B Accumulation	EUR	LU0776410846
C Accumulation	EUR	LU0776410929
I Accumulation	EUR	LU0776411141
IA Accumulation	EUR	LU1623362743
IB Accumulation	EUR	LU1667007287
IC Accumulation	EUR	LU1623368864
IZ Accumulation	EUR	LU0776411067
X Accumulation	EUR	LU2068943344
A Accumulation	CHF Hedged	LU0776411653
C Accumulation	CHF Hedged	LU0776411737
A Distribution	GBP Hedged	LU0776411810
C Accumulation	GBP Hedged	LU0776412115
I Accumulation	GBP Hedged	LU0776412206
IA Accumulation	GBP Hedged	LU1631468516
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU1136196356
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU0776412388
A Accumulation	USD Hedged	LU0776412461
A1 Accumulation	USD Hedged	LU0776412545
C Accumulation	USD Hedged	LU0776412628
D Accumulation	USD Hedged	LU0776412974
I Accumulation	USD Hedged	LU0968301654

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Emerging Markets Hard Currency („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че на 16 август 2022 г. („Дата на влизане в сила“) сравнителният показател на Фонда ще се промени, за да се отрази коригираната инвестиционна стратегия.

Предпоставка и обосновка

Портфолиото на Фонда понастоящем се състои от около 50% корпоративни облигации и считаме, че за тази стратегия ще има полза чрез промяна за осигуряване на предложения с по-голям фокус към държавен дълг на развиващите се пазари. За да постигнем това, ще променим портфолиото, за да намалим процента на корпоративните облигации от около 50% на около 10% и да увеличим дяла на държавен дълг от около 50% до около 90%.

В допълнение, разпоредбата в инвестиционната политика на Фонда, че той може да инвестира до 60% в корпоративни облигации, ще бъде намалена на 20%, за да се отрази промяната в стратегията.

За да се осигури най-добрата основа за измерване за новия фокус, ще се промени целевият сравнителен показател на Фонда.

Целеви сравнителен показател

Считано от Датата на влизане в сила, целевият сравнителен показател ще се промени от:

„Индекса JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50“

На:

„Индекса JP Morgan EMBI Global Diversified“

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тази промяна не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 тази промяна, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг подфонд на Дружеството преди влизане в сила на промяната, може да го направите по всяко време до спиране на сделките до 15 август 2022 г. включително. 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

ISIN кодове на класа акции, засегнат от тази промяна:

Клас акции	Валута на клас акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0795634988
A1 Accumulation	USD	LU0795635100
A1 Distribution	USD	LU0840102353
B Accumulation	USD	LU0795635449
B Distribution	USD	LU0840104052
C Accumulation	USD	LU0795635795
I Accumulation	USD	LU0795636090
IZ Accumulation	USD	LU2016214533
A Accumulation	EUR Hedged	LU0795636256
A1 Accumulation	EUR Hedged	LU0795636413
B Accumulation	EUR Hedged	LU0795636769
C Accumulation	EUR Hedged	LU0795636926
I Accumulation	EUR Hedged	LU0795637148
A Accumulation	GBP Hedged	LU0973189649

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Global Diversified Growth („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че считано от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) инвестиционната цел и целевият сравнителен показател на Фонда ще се променят, както и че годишната такса за управление („ГТУ“) за определени класове акции ще бъде намалена

Предпоставка и обосновка

Целевият сравнителен показател на Фонда беше хармонизираният индекс на потребителски цени + 5% годишно от стартирането му през 2006 г. Въпреки това, тъй като пазарните условия се промениха, след като доходността и очакваната възвръщаемост имаха тенденция надолу, докато инфлацията остана стабилна и вече започва да се покачва. На този фон текущият целеви сравнителен показател на Фонда стана все по-затрудняващ успеха на стратегията в рамките на рисковия профил. Поради това, считано от датата на влизане в сила, целевият сравнителен показател на Фонда ще се промени на 3-месечен Euribor + 4,5% годишно. Считаме, че новият целеви сравнителен показател ще позволи на Фонда да осигурява устойчиво ниво на възвръщаемост.

В допълнение, след преглед на ценообразуването, считано от Датата на влизане в сила също така решихме да намалим ГТУ за няколко класове акции.

Промяна на целевия сравнителен показател и промяна на инвестиционната цел

Считано от Датата на влизане в сила, целевият сравнителен показател ще се промени от:

„Хармонизиран индекс на потребителските цени + 5%“

На:

„3-месечен Euribor + 4,5%“

От Датата на влизане в сила инвестиционната цел ще се промени от:

„Фондът има за цел да предостави дългосрочно нарастване на капитала и доходи от Хармонизирания индекс на потребителските цени (HICP) +5% годишно след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на Фонда) от до две трети от тази на глобалните ценни книжа за същия период.“

На:

„Фондът има за цел да предостави дългосрочно нарастване на капитала и доходи от 3-месечния Euribor + 4,5% годишно след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез

инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на Фонда) от до две трети от тази на глобалните ценни книжа за същия период.“

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както и такси, ще останат същите.

Намаление на годишната такса за управление

Считано от датата на влизане в сила, ГТУ за различни класове акции ще бъде намалена, както следва:

Клас акции	Сегашна ГТУ	Нова ГТУ
A	1,50%	1,25%
A1	1,50%	1,25%
B	1,50%	1,25%
C	0,75%	0,625%
D	1,50%	1,25%
IA	До 0,75%	До 0,55%
IB	До 0,75%	До 0,55%
IC	До 0,75%	До 0,55%
IZ	До 0,75%	До 0,55%

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 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 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на клас акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0776410689
A Accumulation	EUR	LU0776411224
A1 Distribution	EUR	LU0776410762
A1 Accumulation	EUR	LU0776411570
B Accumulation	EUR	LU0776410846
C Accumulation	EUR	LU0776410929
IA Accumulation	EUR	LU1623362743
IB Accumulation	EUR	LU1667007287
IC Accumulation	EUR	LU1623368864
IZ Accumulation	EUR	LU0776411067
A Accumulation	CHF Hedged	LU0776411653
C Accumulation	CHF Hedged	LU0776411737
A Distribution	GBP Hedged	LU0776411810
C Accumulation	GBP Hedged	LU0776412115
IA Accumulation	GBP Hedged	LU1631468516
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU1136196356
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU0776412388
A Accumulation	USD Hedged	LU0776412461
A1 Accumulation	USD Hedged	LU0776412545
C Accumulation	USD Hedged	LU0776412628
D Accumulation	USD Hedged	LU0776412974

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Global Multi-Asset Balanced („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) инвестиционната цел на Фонда ще се промени; целевият сравнителен показател ще се премахне и ще се въведе съпоставим сравнителен показател.

Предпоставка и обосновка

След извършен преглед решихме да променим инвестиционната цел, като премахнем целевия сравнителен показател и целта за волатилност на Фонда. Считаме, че тези промени съответстват на очакванията на инвеститорите и ще гарантират, че Фондът ще остане конкурентоспособен в рамките на своята група.

В допълнение, обратната връзка от клиентите предполага, че Фондът обикновено е сравняван с Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category, като вследствие на това Фондът ще възприеме съответното като официална съпоставка.

Промяна на инвестиционната цел

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

„Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над 3-месечен Euribor (или алтернативна референтна стойност) +3% годишно преди приспадане на таксите* за период от три до пет години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на фонда) от 4 – 7% на година. Фондът е предназначен да участва в растящите пазари, като същевременно се стреми да ограничи загубите до максимум 10% от стойността на Фонда в продължение на подвижния 12-месечен период. Ограничаването на загубите не може да бъде гарантирано“.

На:

„Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход за период от три до пет години след приспадане на таксите чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари по целия свят.“

Съпоставим сравнителен показател

Считано от Датата на влизане в сила, Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category ще стане съпоставката на Фонда.

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 подфонд на Дружеството преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до спиране на сделките до 15 август 2022 г. включително. 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на клас акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0776414087
A Distribution	EUR	LU0776414756
A1 Accumulation	EUR	LU0776414160
A1 Distribution	EUR	LU0776414830
A1 Distribution	EUR	LU2419419499
B Accumulation	EUR	LU0776414244
B Distribution	EUR	LU0776414913
C Accumulation	EUR	LU0776414327
C Distribution	EUR	LU1725192618
I Accumulation	EUR	LU0776414590
IZ Accumulation	EUR	LU2016217049
A Accumulation	CHF Hedged	LU0776415050
C Accumulation	CHF Hedged	LU0776415134
I Accumulation	CHF Hedged	LU1056829721
A1 Accumulation	GBP Hedged	LU0776415217
A Accumulation	NOK Hedged	LU1252709214
A Accumulation	SEK Hedged	LU0776415308
C Accumulation	USD Hedged	LU0776415563

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Global Multi Credit („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) Фондът ще промени инвестиционната си стратегия, за да подсили характеристиките за устойчивост. Името, инвестиционната цел и инвестиционната политика на Фонда ще се променят, за да се отрази това.

Предпоставка и обосновка

Считано от датата на влизане в сила, Фондът ще подсили елементите за устойчивост на инвестиционния си процес, за да включи структурни устойчиви теми и скрининги, за да комбинира най-добрите в своя клас компании с инвестиции в емитенти, които демонстрират добри или подобряващи се качества за устойчивост. Обвързващите екологична и/или социална характеристика на Фонда¹ (за да поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към USD, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър) няма да се промени.

За да се отрази тази изменена инвестиционна стратегия, ще бъдат направени следните промени по Фонда:

Промяна на името

От датата на влизане в сила името на Фонда ще се промени на Schroder International Selection Fund – Sustainable Global Multi Credit.

Промяна на инвестиционната цел и политика

Считано от Датата на влизане в сила, промените по данните за Фонда в проспекта на Дружеството ще бъдат както следва:

- Инвестиционната цел и политика ще се променят, за да се отрази изричният фокус на Фонда върху инвестиции, които отговарят на подсиления критерий за устойчивост на Инвестиционния мениджър; и
- Разделът „Критерии за устойчивост“ ще бъде изменен в раздела за характеристики на Фонда на проспекта, за да се обясни новият подход на Фонда и приложението на критерии за устойчивост от Инвестиционния мениджър, когато избира инвестиции за Фонда

Можете да намерите пълните детайли за осъществяваните промени по Фонда в **Приложение 1**.

¹ В рамките на значението на Член 8 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно свързани с устойчивостта оповестявания във финансовия сектор („SFDR“).

www.schroders.com

R.C.S. Люксембург – B. 8202

За гарантиране на Вашата сигурност телефонните разговори може да се записват

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 други подфондове на Компанията преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до и включително на датата на спиране на сделките на 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение 1

Новата формулировка е показана с подчертан текст

Текущи изказвания за Фонда	Редактирани изказвания за фонда
<p>Инвестиционна цел:</p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към USD, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.</p> <p>Инвестиционна политика:</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> - над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); - до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и - до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCos). <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, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в Приложение I).</p>	<p>Инвестиционна цел:</p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към USD, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, <u>които отговарят на критериите за устойчивост на Инвестиционния мениджър.</u></p> <p>Инвестиционна политика:</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към USD, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p><u>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).</u></p> <p><u>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</u></p>

Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към USD, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.

Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез [via www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

Сравнителен показател:

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към щатски долари. Очаква се инвестиционната вселена на Фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател.

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,

за подхода на Инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уеб сайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.

Фондът може да инвестира:

- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и
- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCos).

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, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в Приложение I).

Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

Сравнителен показател:

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към щатски долари. Очаква се инвестиционната вселена на Фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател.

Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия

които не са включени в сравнителния показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции. Индексът е персонализиран сравнителен показател, който е избран, тъй като осигурява по-точна инвестиционна вселена, с която да се сравняват резултатите. Това е фокусиран кредитен фонд, така че индексът изключва държавните ценни книжа, които са с тенденцията да бъдат включени в широки пазарни индекси. Сравнителният показател включва корпоративни облигации с рейтинг от A+ до B-, като ние изключихме и ценните книжа с рейтинг AAA, AA и CCC и по-нисък. Индексът е хеджиран, но на нехеджирана база местните валути се изключват. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда. 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.

Характеристики на Фонда:

Критерии за устойчивост

Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.

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:

- Изключването на емитенти, за чийто бизнес Инвестиционният мениджър счита, че
- съществено уврежда климата и налага неоправдани социални разходи.
- 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.

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

сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в сравнителния показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции. Индексът е персонализиран сравнителен показател, който е избран, тъй като осигурява по-точна инвестиционна вселена, с която да се сравняват резултатите. Това е фокусиран кредитен фонд, така че индексът изключва държавните ценни книжа, които са с тенденцията да бъдат включени в широки пазарни индекси. Сравнителният показател включва корпоративни облигации с рейтинг от A+ до B-, като ние изключихме и ценните книжа с рейтинг AAA, AA и CCC и по-нисък. Индексът е хеджиран, но на нехеджирана база местните валути се изключват. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда. 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.

Характеристики на Фонда:

Критерии за устойчивост

Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.

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:

- Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са пагубни за околната среда, социално скъпи, нарушават правата на човека и/или са демонстрирали груби нарушения.
- 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. Като част от процеса на избор Инвестиционният мениджър също така взема предвид ангажимента на компаниите към устойчиви

<p>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 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 www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 - 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 компании, <p>държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. 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><u>теми, като смекчаване на последиците от климатичните промени, икономическо приобщаване, здравеопазване и благосъстояние.</u></p> <p><u>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.</u></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. 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 www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p><u>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на Фонда 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.</u></p> <p><u>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на</u></p>
--	--

<p>Рисков фактор за устойчивостта:</p> <p>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 могат 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, вижте Приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</p>	<p><u>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.</u></p> <p>Рисков фактор за устойчивостта</p> <p>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 могат 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, вижте Приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</p>
--	--

Приложение 2

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU1406014032
A Distribution	USD	LU1406014206
A1 Accumulation	USD	LU1751208239
A1 Distribution	USD	LU1751208312
C Accumulation	USD	LU1406014115
C Distribution	USD	LU1406014388
A Accumulation	CHF Hedged	LU1732477614
C Accumulation	CHF Hedged	LU1732477705
A Accumulation	EUR Hedged	LU1420362151
A Distribution	EUR Hedged	LU1420362409
B Accumulation	EUR Hedged	LU1476609448
B Distribution	EUR Hedged	LU1476609950
C Accumulation	EUR Hedged	LU1420362235
C Distribution	EUR Hedged	LU1420362581
I Accumulation	EUR Hedged	LU1420362318
IZ Accumulation	EUR Hedged	LU1614424700
IZ Distribution	EUR Hedged	LU2049716504
I Accumulation	GBP Hedged	LU1406015278
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU2133140413
A Accumulation	NOK Hedged	LU1644496967
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU1814678600
A Accumulation	SEK Hedged	LU1644498583

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Greater China („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) разрешената експозиция на фонда към китайски А-акции ще се увеличи от по-малко от 30% от активите му (на нетна база) до по-малко от 50% от активите му (на нетна база).

Също така актуализирахме инвестиционната политика на Фонда, за да позволим инвестиции в китайски А-акции, листвани на борда за научни и технологични иновации („Борда STAR“) на Шанхайската фондова борса и ChiNext пазара на Шенженската фондова борса.

Предпоставка и обосновка

През последните години Китай заема по-голям дял в сравнителния показател на фонда, като е необходима по-разширена експозиция, за да се заемат по-големи позиции.

STAR бордът и ChiNext са технологично базирани китайски фондови борси, които се добавят като част от китайския инвестиционен фокус на Фонда.

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 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 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0140636845
A1 Accumulation	USD	LU0161616080
B Accumulation	USD	LU0140636928
C Accumulation	USD	LU0140637140
I Accumulation	USD	LU0190586114
IZ Accumulation	USD	LU1953148969
X Accumulation	USD	LU2289884996
A Accumulation	EUR	LU0365775922
A Distribution	EUR	LU2390151665
C Accumulation	EUR	LU1725194317
I Accumulation	EUR	LU0890606212
A Distribution	GBP	LU0199880310
C Distribution	GBP	LU0492969166
C Accumulation	SGD	LU2289885027
F Accumulation	SGD	LU1317429246

30 ноември 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Healthcare Innovation („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че класификацията на Фонда съгласно Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“) се променя от фонд, попадащ в обхвата на член 9, на такъв, попадащ в обхвата на член 8, на 1 януари 2023 г. („Датата на влизане в сила“).

Предпоставка и обосновка

Фондът прилага тематичен подход за инвестиране и инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции в компании, допринасящи за напредъка на една или повече от целите на ООН за устойчиво развитие, като насърчава растежа в предоставянето на здравни грижи и медицинско лечение и подобрява стандартите в здравеопазването, използвайки ръководен от иновации подход. В резултат на регулаторното пояснение, че фонд с цел за устойчиво инвестиране трябва да прави само устойчиви инвестиции (с изключение на неутрални активи, като парични средства), Фондът счита, че вече няма да отговаря на изискванията на член 9 от SFDR, тъй като държи някои неустойчиви инвестиции в рамките на останалите 25% от своите активи, по-специално участия в индустрии, прилежащи към здравеопазването или свързаните със здравеопазването услуги.

Като се има предвид желанието на инвестиционния мениджър на Фонда да поддържа настоящия инвестиционен подход, който счита, че най-добре отговаря на интересите на инвеститорите, ние решихме, че Фондът трябва да се квалифицира съгласно SFDR като фонд по член 8, а не като фонд по член 9. Тази промяна ще доведе до ограничени промени в инвестиционната цел и формулировката на политиката на Фонда, както и съображението за риска за устойчивост, които са изложени в приложение 1 към настоящото писмо. Няма промяна в декларирания досега инвестиционен подход или инвестиционен процес.

Степента на промяната спрямо профила за рискове/печалби на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както и таксите, 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 подфонд на Компанията преди датата на влизане в сила, можете да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 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, посетете 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

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, свързани със здравеопазването и медицината, в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които се занимават със здравеопазване, медицински услуги и свързани с тях продукти.

Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции в компании, допринасящи за напредъка на една или повече от целите на ООН за устойчиво развитие, като насърчава растежа в предоставянето на здравни грижи и медицинско лечение и подобрява стандартите в здравеопазването, използвайки ръководен от иновации подход (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).

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. Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).

Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.

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 налични на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

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).

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

Отчитане на специфичния риск

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 имат различни виждания за това какво представлява устойчиво инвестиране, Фондът може да инвестира и в компании, които не отразяват убежденията и ценностите на който и да било конкретен инвеститор. Моля, направете справка с приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивостта.

Приложение 2

ISIN кодове на класа акции, засегнат от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU1983299246
B Accumulation	USD	LU2075271903
C Accumulation	USD	LU2016066834
I Accumulation	USD	LU2016067212
IZ Accumulation	USD	LU2016067568
U Accumulation	USD	LU2419418848
A Accumulation	EUR	LU2390151236
A Distribution	EUR	LU2390151319
A Accumulation	EUR Hedged	LU2191243257
B Accumulation	EUR	LU2027363196
B Accumulation	EUR Hedged	LU2075272034
C Accumulation	EUR Hedged	LU2191243331
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU2210347329
A Accumulation	CNH Hedged	LU2275663883
A Accumulation	SGD	LU2345993567

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Hong Kong Dollar Bond („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че на 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) целевият сравнителен показател на Фонда ще бъде премахнат от инвестиционната цел на Фонда.

Освен това инвестиционната цел беше актуализирана, за да се уточни, че Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг от инвестиционен рейтинг или подинвестиционен рейтинг. Въпреки това, Фондът се стреми да постигне средно кредитно качество, равностойно на инвестиционен рейтинг.

Предпоставка и обосновка

Считано от датата на влизане в сила, Фондът ще приеме агностична стратегия за сравнителен показател, като вследствие целевият сравнителен показател ще бъде премахнат от инвестиционната цел.

Тъй като Фондът има непряка експозиция към облигации от подинвестиционен клас, инвестиционната политика е актуализирана, за да се отрази тази експозиция.

Премахване на целевия сравнителен показател и промяна на инвестиционната цел

От Датата на влизане в сила инвестиционната цел ще се промени от:

„Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса 50% 3-месечен HIBOR + 50% iBoxx ALBI Hong Kong след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в хонконгски долари“.

На:

„Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в хонконгски долари“.

Актуализиране на инвестиционната политика

Следната формулировка е добавена към инвестиционната политика на Фонда:

„Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния и цели да постигне средно кредитно качество, равно на инвестиционния рейтинг (измерен по Standard & Poor или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг)“.

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 други подфондове на Компанията преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до и включително на датата на спиране на сделките на 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	HKD	LU0149525270
A Distribution	HKD	LU0149524976
A1 Accumulation	HKD	LU0149539909
C Accumulation	HKD	LU0149525437
I Accumulation	HKD	LU0314607192
IZ Accumulation	HKD	LU2016218799

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – Различни подфондове, както е посочено в Приложението („Фондовете“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) инвестиционните политики на Фондовете ще бъдат актуализирани, за да се отрази прилагането на определени изключения. Засегнатите от тази промяна Фондове са изброени в Приложението към това писмо.

Предпоставка и обосновка

Всички Фондове са класифицирани като Член 8 съгласно Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяванията, свързани с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“), и показаната формулировка ще се добави към техните инвестиционни политики, за да се потвърди, че те няма пряко да инвестират в определени отрасли или сектори. Конкретните ограничения са оповестени на уеб сайта на Schroders и може да се променят от време на време.

Това е в допълнение на съществуващата(ите) обвързваща(и) екологична(и) и/или социална(и) характеристика(и) на Фондовете по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR).

Допълнителни подробности за екологичните и/или социалните характеристики на Фондовете, както и за начина, по който те се стремят да ги постигнат, са оповестени в инвестиционните политики на Фондовете и в раздела „Характеристики на фонда“ на проспекта.

Актуализиране на инвестиционната политика

Следната формулировка ще бъде добавена към инвестиционните политики на Фондовете:

„Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез <https://www.schroders.com/bg/bg/professional-investor/funds/fund-centre/fund/>“.

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фондовете вследствие на тази промяна не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фондовете, включително синтетичните индикатори за риск и доходност (SRRI), както 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 Фондовете след тази промяна, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фондовете или прехвърляне към други подфондове

на Дружеството преди влизане в сила на промяната, може да го направите по всяко време до и включително на датата на спиране на сделките на 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение

Фондовете на Дружеството, чиито инвестиционни политики са актуализирани, са както следва:

Schroder International Selection Fund – EURO Equity

Schroder International Selection Fund – European Dividend Maximiser

Schroder International Selection Fund – European Large Cap

Schroder International Selection Fund – QEP Global Quality

Schroder International Selection Fund – QEP Global Core

Schroder International Selection Fund – Sustainable Conservative

Приложение

ISIN кодове на класа акции, засегнат от тази промяна:

Schroder International Selection Fund – EURO Equity

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0106235293
A Distribution	EUR	LU0091115906
A1 Accumulation	EUR	LU0133706308
B Accumulation	EUR	LU0106235376
B Distribution	EUR	LU0091116110
C Accumulation	EUR	LU0106235459
C Distribution	EUR	LU0091116201
CN Accumulation	EUR	LU1725190836
I Accumulation	EUR	LU0134334704
IZ Accumulation	EUR	LU2004793787
K1 Accumulation	EUR	LU2004793860
Z Accumulation	EUR	LU1785813848
A Accumulation	CHF Hedged	LU1015429803
C Accumulation	CHF Hedged	LU1346641340
K1 Accumulation	CHF Hedged	LU2004794082
A Accumulation	GBP Hedged	LU1015429985

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU0903427978
A Accumulation	RMB Hedged	LU1069923040
C Accumulation	SEK Hedged	LU1409725337
A Accumulation	SGD Hedged	LU1309081104
A1 Accumulation	USD	LU0150928074
C Accumulation	USD	LU2229748442
A Accumulation	USD Hedged	LU0999521056
C Accumulation	USD Hedged	LU0999521130
I Accumulation	USD Hedged	LU1228196710
K1 Accumulation	USD Hedged	LU2004793944

Schroder International Selection Fund – European Dividend Maximiser

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0319791538
A Distribution	EUR	LU0321371998
A1 Accumulation	EUR	LU0319791967
A1 Distribution	EUR	LU0321374661
B Accumulation	EUR	LU0319791611
B Distribution	EUR	LU0321373184
C Accumulation	EUR	LU0319791884
C Distribution	EUR	LU0321373267
C Distribution	EUR	LU1884787430
IZ Accumulation	EUR	LU2016215266
Z Accumulation	EUR	LU0968427590
Z Distribution	EUR	LU0968427673
A Distribution	SGD Hedged	LU1262171884

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Distribution	USD Hedged	LU1046234339

Schroder International Selection Fund – European Large Cap

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0106236937
A Distribution	EUR	LU0062647606
A1 Accumulation	EUR	LU0133709740
B Accumulation	EUR	LU0106237075
C Accumulation	EUR	LU0106237315
C Distribution	EUR	LU0062908172
I Accumulation	EUR	LU0134337632
IZ Accumulation	EUR	LU2016215852
Z Accumulation	EUR	LU0968428218
A Distribution	GBP	LU0798850961
Z Distribution	GBP	LU0968428135
A Accumulation	USD	LU1046231236
C Accumulation	USD	LU0725252216

Schroder International Selection Fund – QEP Global Quality

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0323591593
A1 Accumulation	USD	LU0323591759
B Accumulation	USD	LU0323591676
C Accumulation	USD	LU0319795521
C Distribution	USD	LU0321506080
I Accumulation	USD	LU0319797063
IZ Accumulation	USD	LU2016220340

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
S Distribution	USD	LU1034079746
A Accumulation	EUR	LU0323591833
A1 Accumulation	EUR	LU0323592211
B Accumulation	EUR	LU0323591916
C Accumulation	EUR	LU0323592138
I Accumulation	EUR	LU0323592484
A Accumulation	NOK	LU0994294964
C Accumulation	NOK	LU1436220708
C Accumulation	SEK Hedged	LU1436220880

Schroder International Selection Fund – QEP Global Core

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
C Accumulation	USD	LU0106255481
C Distribution	USD	LU0062905749
I Accumulation	USD	LU0134338523
I Distribution	USD	LU0996011911
IZ Accumulation	USD	LU2016217551
X Distribution	USD	LU1236687155
X1 Distribution	USD	LU1423899597
C Accumulation	AUD Hedged	LU1651856764

Schroder International Selection Fund – Sustainable Conservative

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	EUR	LU0776413196
A Distribution	EUR	LU0776413352
A1 Accumulation	EUR	LU0776413279

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A1 Distribution	EUR	LU0776413436
C Accumulation	EUR	LU1195516098
I Accumulation	EUR	LU1195516254
IZ Accumulation	EUR	LU2016216587
A Accumulation	CHF Hedged	LU0975320101

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	Подобрани 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	Подобрани 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 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	Подобрани 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	Подобрани инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
		<u>големи компании са тези над 10 милиарда евро.</u>
Indian Opportunities	Инвестиционна цел 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.	Инвестиционна цел 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.
	Инвестиционна политика 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. Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании. 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). Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.	Инвестиционна политика 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. Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании. 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). Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. <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>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобрени инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
	<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><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>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобри инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
	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.	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. <u>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</u>
		Отчитане на специфичния риск <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>
		Критерии за устойчивост <u>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</u>

Подфонд	Предишна инвестиционна цел и политика	Подобри 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 дъ дилидженс.</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	Подобрани 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>

12 юли 2022 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) – US Smaller Companies („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че от 16 август 2022 г. („Датата на влизане в сила“) Фондът ще промени стратегията си с цел фокусиране върху въздействащото инвестиране. Името, целта и политиката на Фонда ще се изменят, за да отразят това, и Фондът ще инвестира поне 75% от активите си в устойчиви инвестиции. Целта е да се отговори на Член 9 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно свързани с устойчивостта оповестявания във финансовия сектор („SFDR“).

Предпоставка и обосновка

Считано от датата на влизане в сила, Фондът ще промени стратегията си с цел фокусиране върху инвестиции, за които инвестиционният мениджър очаква да допринесат за напредъка на екологичните или социалните цели, свързани с една или повече от целите за устойчиво развитие на ООН („ЦУР на ООН“), както и за да осигурява дългосрочна възвръщаемост на акционерите. Фондът ще направи това, като идентифицира компании, чийто бизнес има пряко или косвено положително въздействие върху обществото. Това ще се измери чрез привеждане в съответствие на приходите на компанията спрямо една или повече от ЦУР на ООН.

Инвестиционният мениджър вярва, че промяната за притежание на по-малко от 50 компании от Фонда е важна част от инвестиционния процес, който ще позволи на Фонда да се фокусира върху инвестиционната си стратегия, тъй като по-голямо портфолио ще направи ангажимента с компании по тяхната стратегия за ЦУР логистически трудно.

За да се отрази това, ще бъдат направени следните промени по Фонда:

Промяна на името

От датата на влизане в сила името на Фонда ще се промени на Schroder International Selection Fund – US Smaller Companies Impact.

Промяна на инвестиционната цел и политика

Считано от Датата на влизане в сила, промените по данните за Фонда в проспекта на Дружеството ще бъдат както следва:

- Инвестиционната цел и политика ще се променят, за да се отрази инвестиционната стратегия за въздействие. Това ще включва актуализирано оповестяване, за да се отрази, че в бъдеще се очаква Фондът да притежава по-малко от 50 компании;
- Разделът „Критерии за устойчивост“ ще бъде променен в раздела за характеристики на Фонда в проспекта, за да се обясни новият подход на Фонда; и

- Оповестяването на риска за устойчивост ще се измени, за да се отрази, че Фондът ще има целта за устойчиво инвестиране в рамките на значението на Член 9 на SFDR.

Можете да намерите пълните детайли за осъществяваните промени в **Приложение 1** към това писмо.

Степента на промяната спрямо профила за рискове и възнаграждения на Фонда вследствие на тези промени не е значителна.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително синтетичният индикатор за риск и доходност (SRRI), както 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 други подфондове на Компанията преди влизане в сила на промените, може да го направите по всяко време до и включително на датата на спиране на сделките на 15 август 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 Дружеството, 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 стигат 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, посетете 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,

Съвет на директорите

Приложение 1

Новата формулировка е показана с подчертан текст

Текущи изказвания за Фонда	Редактирани изказвания за фонда
<p>Инвестиционна цел:</p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Russell 2000 Lagged (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 малки американски 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 малки американски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на пазара на ценни книжа на САЩ.</p> <p>Фондът инвестира в широк спектър от по-малки компании в САЩ с убеждението, че те ще предлагат по-добри перспективи за растеж, отколкото техните по-големи връстници в средно- до дългосрочен план. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании: компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че генерират стабилни печалби и доходи; и компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че претърпяват положителна промяна, която не е разпозната от пазара. По този начин Инвестиционният мениджър вярва, че може да намали общия риск и да подобри възвръщаемостта за инвеститорите в средносрочен до дългосрочен план.</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, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични</p>	<p>Инвестиционна цел:</p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Russell 2000 Lagged (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 малки американски компании, <u>които помагат за постигане на Целите за устойчиво развитие на ООН („ЦУР на ООН“) и за които</u> <u>Инвестиционният мениджър смята за устойчиви инвестиции.</u></p> <p>Инвестиционна политика:</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира <u>поне 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции, за които инвестиционният мениджър очаква да допринесат за напредъка на екологичната или социалната цел, която е свързана с една или повече от ЦУР на ООН, както и да осигурят възвръщаемост на акционерите в дългосрочен план.</u> <u>Инвестиционният мениджър ще избере компании от вселена от допустими компании, за които е определено, че отговарят на критериите за въздействие на Инвестиционния мениджър. Критериите за въздействие включват оценка на приноса на компанията за постигане на ЦУР на ООН. Това означава, че при оценката на компаниите се взема предвид степента, до която компаниите оказват пряко или непряко положително въздействие върху обществото, за да постигнат напредък по ЦУР на ООН, заедно с въздействието, което тези действия биха могли да окажат върху стойността на компанията. Моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности.</u></p> <p>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.</p> <p><u>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на</u></p>

<p>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>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса S&P Small Cap 600 Lagged (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“.</p> <p>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.</p>	<p><u>управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</u></p> <p><u>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</u></p> <p><u>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 уеб сайта https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability.</u></p> <p><u>Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в <u>концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки американски компании</u>. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на пазара на ценни книжа на САЩ. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании.</u></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>Фондът инвестира в широк спектър от по-малки компании в САЩ с убеждението, че те ще предлагат по-добри перспективи за растеж, отколкото техните по-големи връстници в средно-до-дългосрочен план. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании: компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че генерират стабилни</p>
--	---

	<p>печалби и доходи; и компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че претърпяват положителна промяна, която не е разпозната от пазара. По този начин Инвестиционният мениджър вярва, че може да намали общия риск и да подобри възвръщаемостта за инвеститорите в средносрочен до дългосрочен план.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса S&P Small Cap 600 Lagged (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“.</p> <p>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.</p>
<p>Сравнителен показател:</p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Russel 2000 Lagged (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar US Small-Cap Equity и индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Инвестиционната вселена на фонда се очаква да се припокрива до съществена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса S&P Small Cap 600 (Net TR) Lagged. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и не определят 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 могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p>	<p>Сравнителен показател:</p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Russel 2000 Lagged (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar US Small-Cap Equity и индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Инвестиционната вселена на фонда се очаква да се припокрива до съществена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса S&P Small Cap 600 (Net TR) Lagged. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към 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 могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR), 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. Съпоставимите сравнителни показатели са избрани, защото Инвестиционният мениджър счита, че всеки сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</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. Съпоставимите сравнителни показатели са избрани, защото Инвестиционният мениджър счита, че всеки сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>
<p>Характеристики на Фонда:</p> <p>Критерии за устойчивост</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва свой собствен дюдилдънс на всички потенциални участия, включително, където е възможно, срещи с висшето ръководство.</p> <p>Инвестиционният мениджър анализира информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Инвестиционният мениджър също така ще анализира други оповестявания, включително отчети на трети страни, като обикновено се ангажира с компанията по време на процеса на оценка, както и след това, ако компанията е избрана за портфейла.</p> <p>Тази оценка се подкрепя от количествения анализ от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Чрез такива инструменти анализаторите могат да сравняват компаниите въз основа на избраните показатели, техните собствени оценки от оценяването на компанията или коригирани класации (размер, сектор или регион) с гъвкавостта да правят корекции, специфични за компанията, за да отразят техните подробни познания.</p>	<p>Характеристики на Фонда:</p> <p>Критерии за устойчивост</p> <p><u>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</u></p> <p><u>Инвестициите са съставени от компании, които са определени като отговарящи на критериите за въздействие на Инвестиционния мениджър, т.е. компании, чиито продукти и услуги разрешават някой от пропуските в ЦУР на ООН или които оперират в основен отрасъл, който непряко разрешава някой от пропуските в ЦУР на ООН.</u></p> <p><u>За да идентифицира компании с пряка връзка с ЦУР на ООН, Инвестиционният мениджър използва частен скрининг инструмент, за да съпостави приходите на компаниите с ЦУР на ООН. Инструментът разделя приходите в множество различни категории, свързани с ЦУР на ООН. Въпреки че Инвестиционният мениджър използва инструмента, за да оценява отделни компании, той също така позволява на Инвестиционния мениджър да измерва цялостната приходна връзка с ЦУР на ниво на консолидирано портфолио. Инвестиционният мениджър е идентифицирал три вида компании, които ще съставят портфолиото.</u></p> <p><u>Първият вид са високо иновативни компании, чийто бизнес модел разрешава пряка нужда в ЦУР на ООН. Това са компании в растеж, чието решение на пропуск в ЦУР на ООН може да се мащабира.</u></p> <p><u>Вторият вид са компании, които вече генерират приходи, които имат въздействие, но не</u></p>

<p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 - 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, <p>държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. 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><u>формулират или подчертават съответното въздействие (напр. принос за някои или всички ЦУР на ООН). Това са компании, които Инвестиционният мениджър може да идентифицира благодарение на доброто си разбиране на US Small Cap, където вижда възможност за преоценяване. По такъв начин компаниите могат да се формулират по-добре и да станат по-прозрачни по отношение на възможностите си за въздействие. Очаква се тази група да е най-голямата в портфолиото на Фонда.</u></p> <p><u>Третият вид като цяло ще има най-ниското ниво на приходна връзка спрямо ЦУР на ООН. Това са компании, които изискват преход на бизнес модел, за да оцелеят. Това са компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че имат възможността и желанието за преход, както и където вижда възможност за спомагателно насочване на тези компании по време на този преход. Всяка инвестиция трябва да има определена приходна връзка с ЦУР на ООН. Въз основа на това къде се класира инвестицията сред трите типа, нивото на свързана приходност ще варира.</u></p> <p><u>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на Фонда 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.</u></p> <p><u>За целите на този тест (т.е. определяне на процента от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда, който е изключен от избора на инвестиции) 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 дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки американски компании или компании, които получават значителна част от своите приходи или печалби от малки американски компании.</u></p> <p><u>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</u></p>
--	--

	<p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва свой собствен дилънджънс на всички потенциални участия, включително, където е възможно, срещи с висшето ръководство.</p> <p>Инвестиционният мениджър анализира информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Инвестиционният мениджър също така ще анализира други оповестявания, включително отчети на трети страни, като обикновено се ангажира с компанията по време на процеса на оценка, както и след това, ако компанията е избрана за портфейла.</p> <p>Тази оценка се подкрепя от количествения анализ от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Чрез такива инструменти анализаторите могат да сравняват компаниите въз основа на избраните показатели, техните собствени оценки от оценяването на компанията или коригирани класации (размер, сектор или регион) с гъвкавостта да правят корекции, специфични за компанията, за да отразят техните подробни познания.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> — 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 — 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
--	---

	<p>фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</p> <p>държани в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. 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>Рисков фактор за устойчивостта:</p> <p>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 могат 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, вижте Приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</p>	<p>Рисков фактор за устойчивостта</p> <p>Фондът има <u>цел за устойчиво инвестиране</u> екологични и/или социални характеристики (по смисъла на Член 8 9 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR). Фонд с <u>тази цел</u> 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 могат 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, вижте Приложение II за повече подробности относно рисковете за устойчивост.</p>

Приложение 2

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тези промени:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU0106261612
A Distribution	USD	LU0012050646
A1 Accumulation	USD	LU0133716109
B Accumulation	USD	LU0106261885
B Distribution	USD	LU0052718862
C Accumulation	USD	LU0106262180
C Distribution	USD	LU0062903702
I Accumulation	USD	LU0134344257
IZ Accumulation	USD	LU2016221744