

28 de abril de 2022

Estimado/a partícipe:

Schroder International Selection Fund (la «Sociedad») — Global Sustainable Convertible Bond

Le escribimos para informarle de que el fondo indicado en el que está invirtiendo va a recibir activos de otro subfondo a través de una fusión. No se espera que esta fusión tenga ningún impacto en su inversión. El tamaño del Fondo Absorbido representa aproximadamente el 3% del fondo en el que usted invierte a 30 de diciembre de 2021. A continuación, le proporcionamos más detalles de esta fusión.

El **8 de junio de 2022** (la «Fecha Efectiva»), el Schroder International Selection Fund — Global Conservative Convertible Bond (el «Fondo Absorbido») se fusionará con el Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Convertible Bond (el «Fondo Absorbente»). La negociación en el Fondo Absorbente no se verá interrumpida por la fusión.

Antecedentes y justificación

El Fondo Absorbido y el Fondo Absorbente tienen un enfoque de inversión similar y, dado el tamaño relativo de ambos fondos, creemos que los partícipes del Fondo Absorbido se beneficiarán de la fusión con el Fondo Absorbente. A 31 de diciembre de 2021, el Fondo Absorbido gestionaba aproximadamente 13,5 millones de dólares estadounidenses, mientras que el Fondo Absorbente gestionaba aproximadamente 369,2 millones de euros en la misma fecha.

Tanto el Fondo Absorbido como el Fondo Absorbente se centran en la obtención del aumento del capital mediante la inversión en una gama diversificada de valores convertibles emitidos por sociedades de todo el mundo. La gestora de inversiones y el equipo que gestionan el Fondo Absorbido y el Fondo Absorbente son los mismos y utilizan en gran medida el mismo proceso de inversión. El Fondo Absorbente contempla criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar sus inversiones, según se describe en el folleto de la sociedad (el «Folleto»). Tanto el Fondo Absorbido como el Fondo Absorbente podrán utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios de la inversión o con fines de cobertura de riesgos y gestión eficiente de la cartera.

Creemos que la fusión del Fondo Absorbido con el Fondo Absorbente redundará en el interés de los partícipes de ambos fondos. Esta decisión se ha adoptado de conformidad con el artículo 5 de los estatutos de la Sociedad y según lo dispuesto en el folleto informativo de la Sociedad (el «Folleto»).

La ley de Luxemburgo exige que se envíe esta notificación, aunque únicamente con fines informativos.

Efecto en la cartera de inversiones y la rentabilidad del Fondo Absorbente

No prevemos ningún efecto material en la cartera de inversión ni en la rentabilidad del Fondo Absorbente como consecuencia de la fusión. El Fondo Absorbente continuará gestionándose de acuerdo con su objetivo y su estrategia de inversión tras la fusión. Antes de la fusión, el Fondo Absorbido enajenará los activos que no se ajusten a la cartera de inversiones del Fondo Absorbente o que no se puedan mantener

debido a restricciones de inversión. No será necesario reequilibrar la cartera de inversiones del Fondo Absorbente ni antes ni después de la fusión.

Costes y gastos de la Fusión

El Fondo Absorbido no tiene gastos preliminares sin amortizar ni gastos de establecimiento pendientes. Los gastos generados por la fusión, incluidos los gastos legales, de auditoría y reglamentarios, correrán por cuenta de la sociedad gestora de la Sociedad, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la «Sociedad Gestora»). El Fondo Absorbido correrá con los gastos de transacción generados por la enajenación de cualquier inversión que no se ajuste al Fondo Absorbente.

Se aplicará un ajuste por dilución al valor liquidativo por participación del Fondo Absorbente cuando corresponda para garantizar que no se repercute a los partícipes existentes del Fondo Absorbente ningún coste asociado a la inversión de cantidades significativas de efectivo por parte del Fondo Absorbido.

Fecha efectiva y derechos de los partícipes

Como partícipe del Fondo Absorbente, tiene derecho a reembolsar su participación o canjearla por la misma clase de participaciones de uno o más subfondos de la sociedad antes de la fusión. Si no desea continuar manteniendo participaciones en el Fondo Absorbente, puede enviar órdenes de reembolso o canje en cualquier momento hasta la hora de cierre de operaciones a las 13:00 h (hora de Luxemburgo) del **8 de junio de 2022**, para que se ejecuten antes de la fusión. HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») ejecutará sus órdenes sin cargo alguno, de conformidad con lo dispuesto en el Folleto de la Sociedad. Tenga presente que es posible que algunos distribuidores, agentes de pago, bancos corresponsales u otros agentes similares le cobren comisiones de transacción. Asimismo, dichos agentes pueden tener una hora local de cierre de las operaciones anterior a la del Fondo Absorbente en Luxemburgo, por lo que le recomendamos que se ponga en contacto con ellos para asegurarse de que sus órdenes lleguen a HSBC antes de la mencionada hora de cierre de las operaciones.

El reembolso o canje de participaciones puede afectar a la situación fiscal de su inversión, por lo que le recomendamos que lo consulte con un asesor profesional independiente.

Tratamiento de los ingresos devengados

En la Fecha Efectiva, el patrimonio neto del Fondo Absorbido, incluyendo todo ingreso devengado, se calculará al valor liquidativo final por participación de cada clase de participaciones. Los partícipes del Fondo Absorbido recibirán una cantidad equivalente en términos de valor de participaciones del Fondo Absorbente, con un valor liquidativo por participación calculado en ese día o al precio de emisión inicial de la clase de participación pertinente. Todo ingreso devengado tras la Fecha efectiva se contabilizará de forma permanente al valor liquidativo por participación de cada clase de participaciones del Fondo absorbente. Los ingresos devengados en el Fondo Absorbente antes de la fusión no se verán afectados.

Información adicional

La ley de Luxemburgo requiere que el auditor autorizado de la sociedad elabore un informe de auditoría en relación con la fusión. Podrá solicitar gratuitamente este informe de auditoría a la Sociedad Gestora.

Esperamos que decida mantener su inversión en el Fondo Absorbente tras la fusión. Si desea obtener más información o tiene alguna pregunta sobre la fusión u otros productos de Schroders, visite www.schroders.com o póngase en contacto con su oficina local de Schroders, con su asesor profesional habitual o con la Sociedad Gestora en el teléfono (+352) 341 342 202.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo

Códigos ISIN de las clases de participaciones afectadas por este cambio

Clase de participaciones	Código ISIN
A de Acumulación con cobertura en USD ¹	LU2448034319
A de Distribución con cobertura en USD ¹	LU2448034152
A de Acumulación con cobertura en CHF ¹	LU2448034079
A de Distribución con cobertura en CHF ¹	LU2448033931
A de Acumulación EUR	LU1910163515
A de Distribución EUR ¹	LU2448033857
B de Acumulación EUR	LU2022035237
C de Acumulación con cobertura en CHF ¹	LU2448033774
C de Acumulación EUR	LU1910163606
C de Acumulación con cobertura en USD	LU2275661168
E de Acumulación con cobertura en CHF ¹	LU2448033691
E de Acumulación EUR	LU1910163788
I de Acumulación EUR	LU1910163861
I de Acumulación con cobertura en USD ¹	LU2448033428
IZ de Acumulación EUR	LU1910945739
Z de Acumulación con cobertura en CHF	LU2049716256

La fusión también se aplicará a las clases de participaciones adicionales lanzadas antes de la Fecha Efectiva.

¹ Esta clase de participaciones se lanzará antes de la Fecha Efectiva para facilitar la Fusión.