

24 lutego 2022 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund – Global Emerging Market Opportunities („Fundusz”) oraz rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”)

Pragniemy poinformować, że polityka inwestycyjna Funduszu ulegnie zmianie ze skutkiem od dnia 30 marca 2022 roku („Data wejścia w życie”).

Od Daty wejścia w życie Fundusz będzie uwzględniał wiążące cechy środowiskowe lub społeczne w rozumieniu art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”).

Uzasadnienie

Uważamy, że włączenie czynników zrównoważonego rozwoju do strategii Funduszu jest zgodne z rosnącym pragnieniem inwestorów, by lokować swoje pieniądze w inwestycje, które mogą wykazać się poświadczeniami swoich osiągnięć w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Zmiany

Zmiany od Daty wejścia w życie dotyczące szczegółowych informacji Funduszu w prospekcie informacyjnym Schroder International Selection Fund („Spółka”) są następujące:

- do polityki inwestycyjnej Funduszu dodaje się sformułowania odzwierciedlające cechy środowiskowe lub społeczne;
- do sekcji „Charakterystyka Funduszu” prospektu informacyjnego dodaje się nową sekcję „Kryteria zrównoważonego rozwoju”, aby szczegółowo określić, w jaki sposób Fundusz będzie dążył do osiągnięcia swoich cech środowiskowych lub społecznych;
- nowe ujawnienie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem dodaje się do szczególnych ustaleń dotyczących ryzyka Funduszu; oraz
- do sekcji wskaźnika referencyjnego Funduszu dodaje się dalsze informacje.

Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w **Załączniku 1**.

W następstwie wprowadzenia niniejszych zmian nie przewiduje się żadnych innych zmian w zakresie stylu inwestycyjnego Funduszu, filozofii inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej ani działalności i/lub sposobu zarządzania Funduszami.

Mamy nadzieję, że inwestorzy nie zrezygnują z inwestycji po zmianach, jednak każdy inwestor, który zdecyduje się na umorzenie posiadanych jednostek uczestnictwa lub na zamianę posiadanych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Spółki przed wejściem w życie zmian, może to uczynić przed terminem składania zleceń, który upływa 29 marca 2022 roku. Inwestorzy powinni upewnić

www.schroders.com

Nr wpisu do Rejestru Spółek w Luksemburgu – B. 8202

Ze względu na Państwa bezpieczeństwo rozmowy telefoniczne mogą być nagrywane

się, że zlecenie umorzenia lub przeniesienia dotrze do HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) przed wskazanym terminem. HSBC wykona zlecenie umorzenia lub zamiany bezpłatnie zgodnie z postanowieniami Prospektu informacyjnego Spółki, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondenci lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Zaleca się więc sprawdzenie powyższego w celu upewnienia się, że zlecenia dotrą do HSBC przed ostatecznym wskazanym wyżej terminem składania zleceń.

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, swoim profesjonalnym doradcą inwestycyjnym bądź Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

Zarząd

Załącznik

Nowe sformułowanie jest przedstawione jako tekst podkreślony

Ujawnianie informacji o obecnym funduszu	Ujawnianie informacji o zmienionym funduszu
<p>Cel inwestycyjny:</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału i dochodu przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets (Net TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z rynków wschodzących na całym świecie.</p> <p>Polityka inwestycyjna:</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z rynków wschodzących z całego świata.</p> <p>Fundusz może inwestować do 40% swoich aktywów w środki pieniężne i obligacje globalne w celu ochrony zysków, jeżeli Zarządzający inwestycjami uzna, że rynki akcji mogą być szczególnie słabe.</p> <p>Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować poniżej 20% swoich aktywów (według wartości netto) bezpośrednio lub pośrednio (np. za pośrednictwem tytułów udziałowych) w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p> <p>Wskaźnik referencyjny:</p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest uzyskanie wyższej stopy zwrotu od indeksu MSCI Emerging Markets (Net TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie</p>	<p>Cel inwestycyjny:</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału i dochodu przewyższającego stopę zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets (Net TR) po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z rynków wschodzących na całym świecie.</p> <p>Polityka inwestycyjna:</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w akcje i podobne papiery wartościowe spółek z rynków wschodzących z całego świata.</p> <p>Fundusz może inwestować do 40% swoich aktywów w środki pieniężne i obligacje globalne w celu ochrony zysków, jeżeli Zarządzający inwestycjami uzna, że rynki akcji mogą być szczególnie słabe.</p> <p>Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować poniżej 20% swoich aktywów (według wartości netto) bezpośrednio lub pośrednio (np. za pośrednictwem tytułów udziałowych) w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p> <p><u>Fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż indeks MSCI Emerging Markets (Net TR) w oparciu o kryteria ratingowe Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego</u></p>

pokrywało się, bezpośrednio lub pośrednio, ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w docelowym wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.

Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.

służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.

Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Informacje o zrównoważonym rozwoju” na stronie internetowej Funduszu, dostępnej pod adresem www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

Wskaźnik referencyjny:

Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest uzyskanie wyższej stopy zwrotu od indeksu MSCI Emerging Markets (Net TR). Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się, bezpośrednio lub pośrednio, ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w docelowym wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.

Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.

Wskaźnik(i) referencyjny(-e) nie uwzględnia(ją) cech środowiskowych i społecznych ani trwałego celu (w stosownych przypadkach) Funduszu.

Charakterystyka funduszu:

Kryteria zrównoważonego rozwoju

Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zarządzania i zrównoważonego rozwoju.

Zarządzający inwestycjami przeprowadza dokładną analizę dotyczącą potencjalnych aktywów, w tym w ramach spotkań z kierownictwem, oraz dokonuje oceny zarządzania, profilu środowiskowego i społecznego z perspektywy różnych czynników. Proces ten jest wspierany przez analizę ilościową przeprowadzaną z zastosowaniem autorskich narzędzi Schroders w zakresie zrównoważonego rozwoju, które dostarczają kluczowych informacji do oceny, w jaki sposób istniejące i potencjalne inwestycje do portfela spełniają kryteria

	<p><u>zrównoważonego rozwoju Funduszu. W niektórych przypadkach przedsiębiorstwa, które nie spełniają kryteriów zrównoważonego rozwoju, mogą nadal kwalifikować się do inwestycji, jeśli w wyniku wewnętrznej analizy i stałej współpracy z kierownictwem, Zarządzający inwestycjami uzna, że przedsiębiorstwo spełni swoje kryteria zrównoważonego rozwoju w realistycznym horyzoncie czasowym.</u></p> <p><u>Aby przedsiębiorstwo kwalifikowało się do udziału w Funduszu, oczekuje się, że wykaże zaangażowanie wobec swoich interesariuszy, w tym klientów, pracowników, dostawców, akcjonariuszy i organów regulacyjnych. Fundusz wybiera przedsiębiorstwa, których działania biznesowe charakteryzują się dobrym zarządzaniem i które mają na celu sprawiedliwe traktowanie interesariuszy.</u></p> <p><u>Źródła informacji wykorzystywane do przeprowadzenia analizy obejmują informacje dostarczone przez spółki, takie jak raporty na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa oraz inne istotne materiały firmowe, a także autorskie narzędzia firmy Schroders dotyczące zrównoważonego rozwoju i dane oraz raporty podmiotów zewnętrznych.</u></p> <p><u>Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</u></p> <p><u>Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:</u></p> <ul style="list-style-type: none">- <u>90% akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa w krajach rozwiniętych, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej oraz instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwinięte, oraz</u>- <u>75% akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o wysokim ratingu</u>
--	--

	<p><u>kredytowym, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się,</u></p> <p><u>znajdujących się w portfelu Funduszu, podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju. Do celów tego testu małe przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji rynkowej poniżej 5 mld EUR, średnie przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji od 5 mld EUR do 10 mld EUR, a duże przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji powyżej 10 mld EUR.</u></p> <p><u>Czynnik ryzyka zrównoważonego rozwoju</u></p> <p><u>Fundusz ma cechy środowiskowe lub społeczne (w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR)). Z tego względu Fundusz o tych cechach może mieć ograniczoną ekspozycję na niektóre przedsiębiorstwa, branże lub sektory oraz może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre udziały, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju ustalonymi przez zarządzającego inwestycjami. Ponieważ inwestorzy mogą się różnić w swoich poglądach na temat tego, co stanowi zrównoważone inwestowanie, Fundusz może również inwestować w spółki, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora. Więcej informacji na temat ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem można znaleźć w Załączniku II.</u></p>
--	--

Załącznik 2

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które mają wpływ powyższe zmiany

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	USD	LU0269904917
A Distribution	USD	LU0509642566
A1 Accumulation	USD	LU0269905484
B Accumulation	USD	LU0269905138
C Accumulation	USD	LU0269905302
D Accumulation	USD	LU0327381686
I Accumulation	USD	LU0269905641
IZ Accumulation	USD	LU2031322808
X Accumulation	USD	LU2075271499
A Accumulation	EUR	LU0279459456
A1 Accumulation	EUR	LU0279460116
B Accumulation	EUR	LU0279459704
C Accumulation	EUR	LU0279459969
D Accumulation	EUR	LU0327381769
A Accumulation	HKD	LU0828238088
A1 Accumulation	PLN Hedged	LU1280497972
A Accumulation	SGD	LU0279460462