

4 Μαρτίου 2025

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Strategic Bond (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι στις 8 Απριλίου 2025 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος») το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ενσωματώνει δεσμευτικά περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»).

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Πιστεύουμε ότι η ενσωμάτωση παραγόντων αειφορίας στη στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου ευθυγραμμίζεται με την αυξανόμενη επιθυμία των επενδυτών για στρατηγικές που μπορούν να αποδείξουν με σαφήνεια τα διαπιστευτήρια αειφορίας τους.

Οι λεπτομέρειες των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο τρόπος με τον οποίο επιδιώκεται η επίτευξή τους θα γνωστοποιούνται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου, σε μια νέα ενότητα με τον τίτλο «Κριτήρια βιωσιμότητας» στην ενότητα «Χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου» του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Θα υπάρξει επίσης προσυμβατική γνωστοποίηση για το αμοιβαίο κεφάλαιο που περιλαμβάνεται στο Προσάρτημα IV του ενημερωτικού δελτίου, η οποία θα περιέχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Πλήρη στοιχεία των αλλαγών που πραγματοποιούνται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου και τις ενότητες του δείκτη αναφοράς, καθώς και τα νέα κριτήρια βιωσιμότητας παρουσιάζονται στο Παράρτημα της παρούσας επιστολής.

Η έκταση των αλλαγών στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών δεν είναι σημαντική.

Δεν υπάρχουν άλλες αλλαγές στο επενδυτικό στίλ, την επενδυτική φιλοσοφία, την επενδυτική στρατηγική, καθώς και τη λειτουργία και/ή τον τρόπο διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων μετά τις παρούσες αλλαγές.

Όλα τα άλλα βασικά χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου του σχετικού δείκτη κινδύνου και των αμοιβών, θα παραμείνουν αμετάβλητα.

Εξαγορά ή μετατροπή των μετοχών σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroders

Ευελπιστούμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε τις επενδύσεις σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο μετά από αυτές τις αλλαγές, αλλά αν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά της συμμετοχής σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο ή σε

μετατροπή σε κάποιο άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή έως και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 7 Απριλίου 2025. Μεριμνήστε ώστε η εντολή εξαγοράς ή μετατροπής που θα αποστείλετε να παραληφθεί από την HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC»), πριν από την προθεσμία αυτή. Η HSBC θα διεκπεραιώνει τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση. Ωστόσο, σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. Οι τοπικοί πράκτορες ενδέχεται επίσης να έχουν τοπική ώρα παύσης συναλλαγών η οποία να προηγείται αυτής που περιγράφεται παραπάνω. Επομένως, επικοινωνήστε με τους εν λόγω πράκτορες προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που γνωστοποιείται ανωτέρω.

Θα βρείτε το ενημερωμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών (το KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μετοχών και το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.schroders.com.

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο www.schroders.com ή επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονη γραφή.

Επενδυτική πολιτική Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου σε διάφορα νομίσματα που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει: – έως 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα, – έως 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας μη επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμώνται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη βαθμίδα άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας), και – έως 100% του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις, τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και/ή τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται σε όλο τον κόσμο και διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού ή κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 15% του ενεργητικού του στην ηπειρωτική Κίνα μέσω ρυθμιζόμενων αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω των προγραμμάτων Bond Connect ή CIBM Direct). Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα I). Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα, αναλαμβάνοντας θετικές και αρνητικές θέσεις, με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αειφορίας», στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre
Δείκτης αναφοράς Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην επίτευξη ανώτερων επιδόσεων έναντι του δείκτη ICE BofA 3 Month US Treasury Bill, καθώς και να συγκρίνονται έναντι του δείκτη Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν περιορίζεται στις επενδύσεις σύμφωνα με τη σύνθεση του δείκτη αναφοράς-στόχου. Το επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να αλληλοεπικαλύπτεται ουσιαστικά με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς

σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο με τον οποίο ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου και η απόδοση μπορούν να αποκλίνουν από τον συγκριτικό δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο ή τον συγκριτικό δείκτη αναφοράς, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.

Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή η επιδιωκόμενη απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η παροχή της απόδοσης του εν λόγω δείκτη αναφοράς, όπως αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπόψη τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον στόχο αειφόρων επενδύσεων (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κριτήρια βιωσιμότητας

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Η στρατηγική αποσκοπεί στον εντοπισμό εκδοτών που επιδεικνύουν καλά ή βελτιούμενα διαπιστευτήρια βιωσιμότητας, καθώς και των εκδοτών που συνεπάγονται υψηλό περιβαλλοντικό και κοινωνικό κόστος. Αυτή η στρατηγική περιλαμβάνει:

- τον αποκλεισμό εκδοτών με ορισμένη έκθεση σε συγκεκριμένες δραστηριότητες που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι περιβαλλοντικά καταστροφικές ή κοινωνικά επιζήμιες, παραβιάζουν τα ανθρώπινα δικαιώματα και/ή έχουν υποπέσει σε σοβαρές παραβάσεις· και
- τη συμπερίληψη εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι σε καλή θέση για να προσφέρουν σταθερές και βελτιούμενες τροχιές αειφορίας σε σχέση με τους ομότιμους του κλάδου τους. Στο πλαίσιο της διαδικασίας επιλογής, ο Διαχειριστής Επενδύσεων λαμβάνει επίσης υπόψη τη δέσμευση των εταιρειών σε θέματα αειφορίας όπως η υπεύθυνη χρηματοδότηση, η διαχείριση αποβλήτων, ο μετριασμός των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής, η εκπαίδευση, η υγεία και ευεξία και η ανακύκλωση συσκευασιών.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες προκειμένου να ενθαρρύνει τη διαφάνεια, τη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία με χαμηλότερη ένταση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και υπεύθυνη κοινωνική συμπεριφορά που προωθεί την αειφόρο ανάπτυξη, καθώς και την επίτευξη υπεραπόδοσης (alpha).

Κατά την αξιολόγηση των παραγόντων αειφορίας για κρατικούς εκδότες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων κρίνει ότι οι χώρες με σταθερές και μη διεφθαρμένες κυβερνήσεις είναι πιθανό να είναι πιο πρόθυμες και ικανές να εξυπηρετήσουν τα χρέη τους, ενώ πολιτικές εκτιμήσεις, συμπεριλαμβανομένου του αντίκτυπου των κοινωνικών και των σχετικών με τη διακυβέρνηση παραγόντων, μπορούν να επηρεάσουν τον πληθωρισμό και το νομισματικό προφίλ της χώρας και ως εκ τούτου έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην πραγματική αξία του χρέους.

Οι κύριες πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια αυτής της ανάλυσης είναι τα αποκλειστικά εργαλεία και οι έρευνες του Διαχειριστή Επενδύσεων, έρευνες τρίτων, εκθέσεις ΜΚΟ και δίκτυα εμπειρογνομόνων. Για εταιρικούς εκδότες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί επίσης αναλύσεις δημόσια διαθέσιμων πληροφοριών που παρέχονται από τις εταιρείες, καθώς και πληροφοριών που παρέχονται στις εκθέσεις βιωσιμότητας των εταιρειών και άλλο σχετικό υλικό των εταιρειών.

Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στην αειφορία και την ενεργό συμμετοχή του σε εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του φάσματος, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:

- το 90% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού, τίτλους δημόσιου χρέους που εκδίδονται από ανεπτυγμένες χώρες και μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και

- το 75% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης, τίτλους δημόσιου χρέους που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες, μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε αναδυόμενες χώρες και μετοχές που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες,

αξιολογείται έναντι των κριτηρίων βιωσιμότητας. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, μικρές θεωρούνται οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς κατώτερη των 5 δις ευρώ, μεσαίες οι εταιρείες μεταξύ 5 δις ευρώ και 10 δις ευρώ και μεγάλες οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω των 10 δις ευρώ.

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μετοχών που επηρεάζονται από τις αλλαγές:

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	USD	LU0201322137
A Διανομής	USD	LU0216291897
A1 Σώρευσης	USD	LU0201323028
B Σώρευσης	USD	LU0201322566
C Σώρευσης	USD	LU0201322640
C Διανομής	USD	LU0209719755
I Σώρευσης	USD	LU0201323291
IZ Σώρευσης	USD	LU2016220779
A Σώρευσης	CHF Hedged	LU0952333416
C Σώρευσης	CHF Hedged	LU0952333762
A Σώρευσης	EUR Hedged	LU0201323531
A Διανομής	EUR Hedged	LU0471239094
A1 Σώρευσης	EUR Hedged	LU0201324000
A1 Διανομής	EUR Hedged	LU0471239177
B Σώρευσης	EUR Hedged	LU0201323614
B Διανομής	EUR Hedged	LU0471239334
C Σώρευσης	EUR Hedged	LU0201323960
C Διανομής	EUR Hedged	LU1725195553
I Σώρευσης	EUR Hedged	LU0201324265
A Διανομής	GBP Hedged	LU0236987904
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU0223051235
I Σώρευσης	GBP Hedged	LU0252403240
A Σώρευσης	SEK Hedged	LU0665709753