

**27 de septiembre de 2021**

Estimado/a partícipe:

## **Schroder International Selection Fund – US Small & Mid Cap Equity (el «Fondo»)**

Le escribimos para informarle de que el Fondo incorporará características medioambientales y/o sociales vinculantes, en el sentido del artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR», por sus siglas en inglés) a partir del 29 de octubre de 2021 (la «Fecha efectiva»). Los detalles de las características medioambientales y/o sociales del Fondo y la forma en que pretende alcanzarlas se divulgarán en la política de inversión del Fondo, así como en una nueva sección titulada «Criterios de sostenibilidad» incluida en la sección «Características del Fondo» del folleto.

### **Justificación**

Consideramos que la incorporación de factores de sostenibilidad en la estrategia del Fondo se ajusta al creciente deseo de los inversores de invertir en valores que puedan demostrar claramente sus características de sostenibilidad.

### **Cambio de la política de inversión**

A partir de la Fecha efectiva se añadirá el siguiente texto a la política de inversión del Fondo, que figura en el folleto de Schroder International Selection Fund (la «Sociedad»):

«El Fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la del índice S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR), según el sistema de calificación del Gestor de inversiones. Para obtener más información sobre el proceso de inversión empleado para obtener esta puntuación, consulte la sección de Características del Fondo.

El Fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la información sobre sostenibilidad del sitio web del Fondo, al que se puede acceder en [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

### **Criterios de sostenibilidad del SFDR**

A partir de la Fecha efectiva, se añadirá la siguiente sección a la información relativa al Fondo que figura en el folleto de la Sociedad con el fin de precisar cómo se intentará alcanzar las características medioambientales y/o sociales del Fondo:

«El Gestor de inversiones aplica criterios de sostenibilidad y gobernanza al seleccionar las inversiones del Fondo.

Las sociedades del universo de inversión se evalúan en función de su perfil de gobernanza, medioambiental y social, según una serie de factores.

El Gestor de inversiones aplica su propia diligencia debida a las posibles inversiones, incluyendo, en la medida de lo posible, reuniones con la alta dirección. El Gestor de inversiones analiza la información facilitada por las sociedades, incluida la información de sus informes de sostenibilidad y otros materiales relevantes de las mismas. El Gestor de inversiones también examinará otros datos, incluidos los informes de terceros, y normalmente se pondrá en contacto con la sociedad durante el proceso de evaluación y, si la sociedad es seleccionada para ser incluida en la cartera, con posterioridad al mismo.

Esta evaluación se sustenta en el análisis cuantitativo obtenido de las herramientas de sostenibilidad propias de Schroders. A través de estas herramientas, los analistas pueden comparar las sociedades basándose en los parámetros seleccionados, en sus propias puntuaciones de evaluación de la sociedad o en clasificaciones ajustadas (tamaño, sector o región), con la posibilidad de realizar ajustes específicos de la sociedad con el fin de reflejar sus conocimientos pormenorizados.

Para obtener más información sobre el enfoque del Gestor de inversiones en materia de sostenibilidad y su compromiso con las empresas, consulte el sitio web [www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures).

El Gestor de inversiones se asegura de que:

- al menos el 90% de la renta variable emitida por grandes sociedades domiciliadas en países desarrollados; los valores de tipo fijo o variable y los instrumentos del mercado monetario con una calificación crediticia de grado de inversión, y la deuda soberana emitida por países desarrollados, y
- al menos el 75% de la renta variable emitida por grandes sociedades domiciliadas en países emergentes; la renta variable emitida por pequeñas y medianas sociedades; los valores de tipo fijo o variable y los instrumentos del mercado monetario con una calificación crediticia de alto rendimiento, y la deuda soberana emitida por países emergentes

mantenidos en la cartera del Fondo se califiquen con arreglo a los criterios de sostenibilidad. A los efectos de esta prueba, se considera como pequeñas sociedades a aquellas con una capitalización bursátil inferior a 5.000 millones de euros, medianas sociedades a aquellas con una capitalización bursátil de entre 5.000 y 10.000 millones de euros y grandes sociedades a aquellas con una capitalización bursátil por encima de 10.000 millones de euros».

### **Nuevo índice de referencia de comparación**

Se ha añadido un nuevo índice de referencia de comparación, el S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR), a la información sobre el Fondo que figura en el folleto de la Sociedad. Por tanto, la rentabilidad del Fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar el índice Russell 2500 Lagged (Net TR), y en comparación con el Morningstar US Mid-Cap Equity Category y el S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR).

El resto de las características principales del Fondo no cambiarán.

### **Reembolso o canje de sus acciones a otro fondo de Schroders**

Esperamos que, después de estos cambios, decida mantener su inversión en el Fondo, pero si prefiere solicitar el reembolso de sus participaciones en el Fondo o canjearlas por las de otros subfondos de la Sociedad antes de que los cambios sean efectivos, podrá hacerlo en cualquier momento hasta la hora de cierre de operaciones del 28 de octubre de 2021. Asegúrese de que su orden de reembolso o canje llegue a HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») antes de dicha fecha. HSBC ejecutará sus instrucciones de reembolso o canje de forma gratuita de conformidad con las disposiciones del folleto de la Sociedad, aunque es posible que, en determinados países, los agentes de pago locales, bancos corresponsales u otras entidades similares apliquen comisiones de transacción. Asimismo, los agentes locales pueden tener una hora local de cierre de las operaciones anterior a la indicada previamente, por lo que le recomendamos que compruebe este punto con ellos a fin de asegurarse de que sus instrucciones lleguen a HSBC antes de la hora de cierre de operaciones del 28 de octubre de 2021.

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

### **El Consejo de Administración**

**Anexo**

Códigos ISIN de las clases de participaciones afectadas por los cambios

<b>Clase de participaciones</b>	<b>Divisa de la clase de participaciones</b>	<b>Código ISIN</b>
A de Acumulación	USD	LU0205193047
A de Distribución	USD	LU0205194284
A1 de Acumulación	USD	LU0205193989
B de Acumulación	USD	LU0205193559
C de Acumulación	USD	LU0205193807
C de Distribución	USD	LU0205194367
I de Acumulación	USD	LU0205194011
S de Acumulación	USD	LU1041112381
S de Distribución	USD	LU1041112548
X de Acumulación	USD	LU0607219986
Z de Acumulación	USD	LU1492834632
A de Acumulación	EUR	LU0248178732
A1 de Acumulación	EUR	LU0248177338
B de Acumulación	EUR	LU0248178062
C de Acumulación	EUR	LU0248177502
IZ de Acumulación	EUR	LU1614425186
Z de Acumulación	EUR	LU0969112894
A de Acumulación	Cubierta en EUR	LU0334663233
A1 de Acumulación	Cubierta en EUR	LU0334663589
B de Acumulación	Cubierta en EUR	LU0334663316
C de Acumulación	Cubierta en EUR	LU0334663407
I de Distribución	Cubierta en EUR	LU0501221401
Z de Acumulación	Cubierta en EUR	LU0969112464