

7 de marzo de 2025

Estimado/a partícipe:

Schroder International Selection Fund (la «Sociedad») – QEP Global Core (el «Fondo»)

Nos dirigimos a usted para informarle de que el texto de los criterios de sostenibilidad del Fondo y la información precontractual del folleto de la Sociedad se han actualizado para reflejar el paso del Fondo de la categoría 2 (compromiso no significativo) a la categoría 1 (compromiso significativo) en virtud de las normas sobre la información que deben proporcionar los organismos de inversión colectiva que incorporan enfoques no financieros (Resolución - Recomendación 2020-03) emitidas por el regulador francés, la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Antecedentes y justificación

El marco regulador de la AMF tiene como objetivo garantizar que la información proporcionada por los productos de inversión colectiva a los inversores minoristas sea proporcional a la integración de criterios no financieros (ESG) en la gestión de dichos productos. Este marco establece una distinción entre diferentes niveles de comunicación en relación con la información no financiera vinculada a los criterios ESG. En este sentido, define los estándares mínimos aplicables a los enfoques de «compromiso significativo» y «compromiso no significativo» con respecto a la consideración de los criterios ESG.

El objetivo de este marco es fomentar las finanzas sostenibles y fortalecer la confianza de los inversores minoristas en los productos ESG.

Dado que la cartera y la estrategia del Fondo ya cumplían con los requisitos del enfoque de «compromiso significativo», hemos decidido incorporar estos requisitos en la documentación legal del Fondo para reflejar con mayor precisión su modelo de gestión.

Por tanto, la documentación legal del Fondo incluirá ahora texto adicional relativo a los siguientes aspectos:

- La Gestora de inversiones garantiza que al menos el 90% de la parte del Valor liquidativo del Fondo compuesto por inversiones en empresas se califique según los criterios de sostenibilidad.
- Como resultado de la aplicación de los criterios de sostenibilidad, la cartera muestra una puntuación de sostenibilidad general superior a la de su universo de inversión después de excluir el 20% de las acciones del universo de inversión con una calificación inferior.

Puede consultar todos los detalles sobre los cambios realizados en la información del Fondo incluida en el folleto en el anexo de la presente carta.

El alcance del cambio en el perfil de riesgo y remuneración del Fondo como resultado de este cambio no es significativo.

El resto de las características principales del Fondo, incluido el indicador de riesgo y las comisiones correspondientes, no cambiarán.

Puede encontrar el nuevo documento de datos fundamentales (DDF) del Fondo relativo a la clase de participaciones correspondiente y el folleto de la Sociedad en www.schroders.com.

Si tiene alguna pregunta o desea obtener más información sobre los productos de Schroders, visite el sitio web www.schroders.com o póngase 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.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo

El nuevo texto se muestra en negrita, el texto eliminado aparecerá tachado.

Sección Criterios de sostenibilidad

La Gestora de inversiones aplica criterios de gobernanza y sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo. Las sociedades del universo de inversión se evalúan en función de su perfil medioambiental, social y de gobernanza, en una amplia gama de medidas subyacentes. La Gestora de inversiones tendrá en cuenta una evaluación del perfil de sostenibilidad de las sociedades a la hora de determinar el tamaño de las posiciones dentro de la cartera.

En el ámbito de la gobernanza, los criterios evaluados incluyen el riesgo para los inversores, la supervisión del negocio, el riesgo contable y la política de dividendos. Las consideraciones medioambientales incluyen los riesgos relacionados con el cambio climático junto con el impacto medioambiental y las oportunidades en términos generales. Los criterios sociales contemplan áreas como el compromiso empresarial, la seguridad, el bienestar de los empleados, la gestión de la cadena de suministro y la privacidad de los datos.

Entre las principales fuentes de información se encuentran los datos contables fundamentales, las herramientas de sostenibilidad propias de Schroders y los datos ESG de terceros.

Para obtener más información sobre el enfoque de la Gestora de inversiones con respecto a la sostenibilidad y a su implicación con las empresas, consulte la página web <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>.

~~El Fondo mantiene una puntuación general de sostenibilidad superior a la de su universo de inversión, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones.~~

La Gestora de inversiones garantiza que al menos el 90% de la parte del Valor liquidativo del Fondo compuesto por inversiones en empresas se califique según los criterios de sostenibilidad. Como resultado de la aplicación de los criterios de sostenibilidad, la cartera muestra una puntuación de sostenibilidad general superior a la de su universo de inversión después de excluir el 20% de las acciones del universo de inversión con una calificación inferior.

A los efectos de esta prueba, el posible universo de inversión es el universo central de emisores que la Gestora de inversiones podrá seleccionar para el Fondo antes de la aplicación de los criterios de sostenibilidad, de acuerdo con los otros límites del Objetivo y la Política de inversión. Este universo está formado por valores de renta variable o relacionados con la renta variable de sociedades de todo el mundo.

~~La Gestora de inversiones garantiza que al menos:~~

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

~~se califica según los criterios de sostenibilidad. A los efectos de esta prueba, las pequeñas empresas son aquellas con una capitalización bursátil inferior a 5.000 millones de euros, las medianas empresas son aquellas con una capitalización bursátil de entre 5.000 y 10.000 millones de euros, y las~~

grandes empresas son aquellas con una capitalización bursátil por encima de 10.000 millones de euros.

Códigos ISIN de las clases de participaciones afectadas por los cambios:

Clase de Participaciones	Divisa de la Clase de participaciones	Códigos ISIN
C de acumulación	USD	LU0106255481
C de distribución	USD	LU0062905749
I de acumulación	USD	LU0134338523
I de distribución	USD	LU0996011911
IZ de acumulación	USD	LU2016217551
X de distribución	USD	LU1236687155
X1 de distribución	USD	LU1423899597
C de acumulación	Con cobertura en AUD	LU1651856764
IZ de acumulación	EUR	LU2961095259
C de acumulación	NOK	LU2822581026
C de acumulación	Con cobertura en NOK	LU2822581299