

**10 февруари 2023 г.**

Уважаеми акционери,

## **Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Сливане на European Large Cap със Schroder International Selection Fund – European Sustainable Equity**

Пишем Ви, за да Ви информираме за сливане между Schroder International Selection Fund – European Large Cap („Сливащият се фонд“) и Schroder International Selection Fund – European Sustainable Equity („Приемащият фонд“) („Сливане“) на **19 април 2023 г.** („Датата на влизане в сила“). Акционерите в Сливащия се фонд ще получат акции на еквивалентна стойност в Приемащия фонд в замяна на настоящите си акции в Сливащия се фонд.

### **Предпоставка и обосновка**

Сливащият се фонд и Приемащият фонд имат подобен инвестиционен подход и като се имат предвид потенциалните икономии от мащаба, които могат да бъдат постигнати чрез Сливането, смятаме, че акционерите в Сливащия се фонд ще се възползват от сливане с Приемащия фонд. Обосновката за Сливането е да се използва възможността за разрастване на стратегията на Приемащия фонд. Посоката на движение през последните години на диапазоните на фондовете на Schroders е категорично към устойчивост. Въпреки че както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд имат екологични и/или социални характеристики по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, Приемащият фонд има по-висока минимална възвръщаемост във връзка с устойчивостта, което по-добре съответства на стратегията за устойчивост на Schroders. Нетната стойност на активите на Сливащия се фонд е приблизително 152 милиона EUR към 13 декември 2022 г., докато нетната стойност на активите на Приемащия фонд е приблизително 71 милиона EUR към същата дата.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд се управляват от същия инвестиционен мениджър и екип и като цяло използват същия инвестиционен процес. Сливащият се фонд поддържа въглеродна експозиция под тази на MSCI Europe (Net TR) и поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.

Приемащият фонд поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.

Сливащият се фонд прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.

Инвестиционната политика на Приемащия фонд постановява, че Приемащият фонд инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър. Инвестиционният мениджър може също

така да се ангажира с компании, държани в Приемачия фонд, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта.

Въпреки че вече няма да има ангажимент за поддържане на въглеродна експозиция под тази на индекса MSCI Europe (Net TR) (както в случая на Сливащия се фонд), ангажиментът за поддържане на по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) ще остане непроменен. Считаме, че включването на измерими характеристики за устойчивост в рамките на инвестиционната политика е полезно за акционерите в Сливащия се фонд.

Считаме, че е в интерес на акционерите и на двата фонда Сливащият се фонд да се слее с Приемачия фонд. Това решение е взето в съответствие с член 5 на устава на Schroder International Selection Fund („Компанията“) и клаузите на проспекта.

### **Сравнение на инвестиционните цели и политики**

Инвестиционните цели както на Сливащия се фонд, така и на Приемачия фонд включват осигуряването на растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) без таксите за период от три до пет години. Сливащият се фонд и Приемачият фонд споделят един и същ целеви сравнителен показател (индекс MSCI Europe (Net TR)). Сливащият се фонд постановява в инвестиционната си политика, че най-малко две трети от активите му се инвестират в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи европейски компании и че се очаква инвестиционната му вселена да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Приемачият фонд не постановява пазарната капитализация на притежаваните от него активи в своята инвестиционна цел, нито в своята инвестиционна политика, и постановява, че за инвестиционната му вселена се очаква да се припокрива в ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Сливащият се фонд и Приемачият фонд споделят сходни инвестиционни стилове, както се вижда от категоризирането на двата фонда в категорията Morningstar Europe Large Cap Blend Equity.

Има разлика между използването на деривати от Сливащия се фонд и Получаващия фонд. Както Сливащият се фонд, така и Приемачият фонд може да използват деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на съответните фондове, но Приемачият фонд може също да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби

Както Сливащият се фонд, така и Приемачият фонд вземат предвид критериите за устойчивост, когато избират инвестиции, както е описано в предходния раздел.

### **Сравнение на профилите на риска, класовете акции и таксите за годишно управление на инвестициите**

**Обобщеният показател за риска („SRI“)** е категория 4 както за Сливащия се фонд, така и за Приемачия фонд. Профилите на риска и ключовите рискове, приложими за Сливащия се фонд и Приемачия фонд, са сходни, с изключение на това, че Приемачият фонд също така е изложен на рисковете, свързани с деривати, използвани за инвестиционни цели. Основната валута на двата фонда е EUR. Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемачия фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливащия се фонд може да бъде намерено в раздел „Описание на съществуващи и нови класове акции“ в приложението към настоящото уведомление.

Като резултат от това сливане мащабът на промяната по отношение на профила на риск/доходност на Приемачия фонд не е значителен.

В таблицата по-долу са обобщени таксите за годишно управление („ТГУ“) на инвестициите и текущите такси<sup>1</sup> („ТТ“) за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемачия фонд. В резултат на Сливането акционерите в Сливащия се фонд ще бъдат таксувани със същите или по-ниски ТГУ. Акционерите в класа акции А1 ще получат намаление на таксата за управление от 25 bps от 1,50% на 1,25%, докато акционерите в класа акции А ще плащат същата ТГУ след Сливането. Макар че някои класове на Приемачия фонд могат да имат малко по-висока текуща такса, смятаме, че по-големите комбинирани общи активи под управление на Сливащия се фонд и на Приемачия фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и за двата набора инвеститори.

Клас акции на Сливащия се фонд	ТГУ	ТТ	Клас акции на Приемачия фонд	ТГУ	ТТ
A Acc EUR	1,25%	1,59%	A Acc EUR	1,25%	1,59%
A Dis AV EUR	1,25%	1,59%	A Dis AV EUR <sup>3</sup>	1,25%	1,59% <sup>2</sup>
A Acc USD	1,25%	1,59%	A Acc USD <sup>3</sup>	1,25%	1,59% <sup>2</sup>
A Dis AV GBP	1,25%	1,59%	A Dis AV GBP <sup>3</sup>	1,25%	1,59% <sup>2</sup>
A1 Acc EUR	1,50%	2,34%	A1 Acc EUR	1,25%	2,09%
B Acc EUR	1,25%	2,19%	B Acc EUR	1,25%	2,19%
C Acc EUR	0,625%	0,91%	C Acc EUR	0,625%	0,92%
C Dis AV EUR	0,625%	0,91%	C Dis AV EUR <sup>3</sup>	0,625%	0,92% <sup>2</sup>
C Acc USD	0,625%	0,91%	C Acc USD <sup>3</sup>	0,625%	0,92% <sup>2</sup>
I Acc EUR	0,00%	0,05%	I Acc EUR	0,00%	0,06%
IZ Acc EUR	До 0,75%	0,80%	IZ Acc EUR	До 0,625%	0,69%
Z Acc EUR	До 0,75%	0,91%	Z Acc EUR <sup>3</sup>	До 0,625%	0,91% <sup>2</sup>
Z Dis GBP	До 0,75%	0,91%	Z Dis GBP <sup>3</sup>	До 0,625%	0,91% <sup>2</sup>

### Време за спиране на сделките и периоди за сетълмент при абонаменти и обратни изкупувания

Няма промяна във времето за спиране на сделките или периодите за сетълмент. Времето за спиране на сделките на Приемачия фонд е 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване.

<sup>1</sup> Текущата такса се основава на разходите за годината, приключила на 31 декември 2021 г. Тази стойност може да се променя годишно. Текущите такси (ТТ) включват, където е приложимо, такса за разпределение, такса за обслужване на акционерите, такса за управление на инвестициите и други административни разходи, включително разходи за административно управление на фонда, банката депозитар и агенцията по прехвърлянията. Те включват таксите за управление и административните разходи на базовите инвестиционни фондове в портфейла.

<sup>2</sup> Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

<sup>3</sup> Този клас акции ще бъде пуснат преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

Поръчките, които бъдат получени от HSBC Continental Europe, Люксембург („HSBC“) преди времето за спиране, ще бъдат изпълнени на деня на търгуване. Периодите за сетълмент при абонамент и обратно изкупуване са в рамките на три работни дни след деня на търгуване.

В приложението ще намерите сравнителна таблица на ключовите характеристики на Сливащия се фонд и на Приемачия фонд (включително промените в класовете акции).

### **Инвестиционен мениджър**

В резултат от Сливането няма да има промяна на юридическото лице, действащо като инвестиционен мениджър, което остава Schroder Investment Management Limited.

### **Разходи и разноси по Сливането**

Сливащият се фонд няма неамортизирани предварителни разноси или непогасени разходи по учредяване. Направените при Сливането разходи (различни от пазарните разходи по сделката, описани по-долу), включително правни, одиторски, административни и нормативни такси, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Управляващото дружество“).

### **Освобождение от необщи притежавани активи**

Преди Сливането Сливащият се фонд ще се освободи от всички активи, които не са в съответствие с инвестиционния портфейл на Приемачия фонд.

Сливащият се фонд ще поеме свързаните с пазара разходи по сделките, свързани с освобождението от инвестиции, които не са в съответствие с Приемачия фонд. Не се очаква тези разходи по сделката да бъдат значителни или да имат съществено въздействие върху акционерите на Сливащия се фонд.

От 10 февруари 2023 г. нетната стойност на активите („НСА“) на Сливащия се фонд ще бъде коригирана надолу всеки път, когато има нетен изходящ поток от Сливащия се фонд чрез корекция за понижаване. Това е с цел да се отчетат пазарните разходи по сделката, свързани с освобождението от инвестиции, които не са в съответствие с портфейла на Приемачия фонд, или свързани с поръчки за обратно изкупуване или прехвърляне, получени през периода, предшестваш Сливането. В случай на наличие на нетни входящи потоци в Сливащия се фонд през този период НСА на акция ще бъде коригирана нагоре. Целта на корекцията е да защити съществуващите и продължаващите в Сливащия се фонд акционери от поемане на каквито и да било пазарни разходи по сделките и разпределението им по подходящ начин. Въпреки това има много малка вероятност разходите по сделките да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемачия фонд и на Сливащия се фонд.

Допълнителна информация относно корекциите за понижаване е налична в проспекта в раздел 2.4, „Изчисляване на нетната стойност на активите“. Просpektът е наличен на [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

### **Коефициент на обмен, третиране на начисления доход и последствия от Сливането**

На Датата на влизане в сила нетните активи на Сливащия се фонд ще бъдат прехвърлени в Приемачия фонд. За акциите от всеки клас, които държат в Сливащия се фонд, акционерите на Сливащия се фонд ще получат равен по стойност брой акции от съответстващия клас в Приемачия фонд. Коефициентът на обмен на Сливането ще бъде резултат от съотношението между НСА на съответния клас на Сливащия се фонд и НСА или първоначалната емисионна цена на съответния

клас на Приемания фонд, коригирани за всички пазарни разходи по сделките във връзка с корекцията за понижаване, считано от Датата на влизане в сила. Това ще бъде изчислено в съответствие с клаузите на проспекта.

Въпреки че общата стойност на участията на акционерите остава същата, акционерите може да получат различен брой акции в Приемания фонд от този, който са имали преди това в Сливащия се фонд.

Какъвто и да било начислен доход, свързан с акциите на Сливащия се фонд към момента на Сливането, ще бъде включен в изчислението на окончателната НСА на акция на Сливащия се фонд и ще бъде отчетен след Сливането в НСА на акция на Приемания фонд. Приеманият фонд няма да изплаща какъвто и да било допълнителен доход, да поема разходи и задължения, дължими на Сливащия се фонд, начислени след Датата на влизане в сила.

На Датата на влизане в сила ще станете акционер в Приемания фонд, в класа акции, съответстващ на настоящото Ви участие в Сливащия се фонд.

Първата дата на търгуване за акциите Ви в Приемания фонд ще бъде **20 април 2023 г.**, като съответното време за спиране на сделките за този ден на търгуване е 13:00 ч. люксембургско време

### **Права на акционерите за обратно изкупуване/прехвърляне**

Ако не желаете да държите акции в Приемания фонд след Датата на влизане в сила, имате право на обратно изкупуване на участието Ви в Сливащия се фонд или на прехвърляне в друг фонд на Schroders по всяко време до и включително деня на търгуване на **12 април 2023 г.** След времето за спиране на сделките на тази дата няма да се приемат обратно изкупуване и прехвърляния от Сливащия се фонд.

HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с клаузите на проспекта, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време за спиране на сделките, което е по-рано от посоченото по-горе, затова, моля, проверете при тях, за да сте сигурни, че инструкциите Ви ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, което е 13:00 ч. люксембургско време на **12 април 2023 г.**

Записвания или прехвърляния в Сливащия се фонд от нови инвеститори няма да се допускат след датата на спиране на сделките, която е 10 февруари 2023 г.

За да се осигури достатъчно време за извършване на промени в обикновените спестовни планове и подобни инструменти, абонаменти или прехвърляния в Сливащия се фонд от настоящи инвеститори ще се приемат до времето за спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време на **29 март 2023 г.**

### **Данъчен статут**

Преобразуването на акции към момента на Сливането и/или обратното изкупуване или прехвърлянето на акциите Ви преди Сливането може да окажат влияние върху данъчния статут на инвестицията Ви, така че Ви съветваме да потърсите независим професионален финансов съвет по тези въпроси.

### **Допълнителна информация**

Съветваме акционерите да прочетат документа с ключовата информация за инвеститорите (KID) на Приемания фонд, който е приложен към това писмо. Това е представителен KID на Приемания фонд, в който е представена информация за стандартен клас акции (клас акции A). Заедно с KID на всички други налични класове акции той е наличен на [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu). На този адрес можете да намерите и проспекта.

Във връзка със Сливането ще бъде изготвен одиторски доклад от одобрения независим одитор, който ще може да бъде получен безплатно при поискване от Управляващото дружество.

Надяваме се, че ще решите да оставите инвестициите си в Приемания фонд след Сливането. Ако Ви е необходима повече информация, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с обичайния си професионален консултант или с Управляващото дружество на телефон (+352) 341 342 202.

С уважение,

**Съветът на директорите**

## Приложение

## Сравнителна таблица на ключовите характеристики

По-долу е направено сравнение на основните характеристики на Сливащия се фонд и Приемащия фонд. И двата са подфондове на Компанията. Пълните подробности са изложени в проспекта. Съветваме инвеститорите да прегледат и KID на Приемащия фонд.

	<b>Сливащ се фонд</b> <sup>[1]</sup> <b>Schroder International Selection Fund – European Large Cap</b>	<b>Приемащ фонд</b> <b>Schroder International Selection Fund – European Sustainable Equity</b>
<b>Инвестиционна цел и политика съгласно проспекта</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>
	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на дялови ценни книжа.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p>	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p>

	<p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p> <p>Фондът поддържа въглеродна експозиция под тази на индекса MSCI Europe (Net TR) и поддържа по-висок общ резултат за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR), базиран на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече подробности за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъдат намерени в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p>	<p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в Приложение I).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
	<p><b>Сравнителен показател</b></p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Очаква се инвестиционната вселена на Фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен</p>	<p><b>Сравнителен показател</b></p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен</p>



	<p>показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>	<p>показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p> <p>Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>
	<p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена подлежат на анализ, свързан с техните индивидуални цялостни въглеродни емисии от обхват 1 и 2. Източниците на</p>	<p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от</p>






	<p>информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешните инструменти на Schroders за данни в областта на екологията, социалната политика и управлението (ESG).</p> <p>Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост.</p> <p>Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във Фонда, въз основа на цялостния ѝ профил на устойчивост. Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовите ресурси за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към</p>	<p>вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders.</p> <p>Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост.</p> <p>Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във Фонда, въз основа на цялостния ѝ профил на устойчивост.</p> <p>Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовите ресурси за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на Фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика.</p>
--	---	---

	<p>устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>– 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държан в портфейла на Фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>	<p>Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа.</p>
<b>Инвестиционен мениджър</b>	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
<b>Обобщен показател за риска (SRI)</b>	Категория 4	Категория 4

<p><b>Експозиция към различни категории риск</b></p>	<p><b>Експозиция</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи европейски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на дялови ценни книжа.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p>	<p><b>Експозиция</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Европа.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p>
<p><b>Нетна експозиция към деривати</b></p>	<p>Нетната експозиция към деривати на фонда може да бъде до 50% от нетната стойност на активите на фонда.</p>	<p>Нетната експозиция към деривати на фонда може да бъде до 50% от нетната стойност на активите на фонда.</p>
<p><b>Ключови рискове</b></p>	<p><b>Валутен риск:</b> Фондът може да загуби стойност в резултат на промени в чуждестранни обменни курсове.</p> <p><b>Риск за устойчивостта:</b> Фондът има екологични и/или социални характеристики. Това означава, че той може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори и може да се откаже от определени инвестиционни възможности, или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Фондът може да инвестира в компании, които не отразяват убежденията и</p>	<p><b>Валутен риск:</b> Фондът може да загуби стойност в резултат на промени в чуждестранни обменни курсове</p> <p><b>Риск за устойчивостта:</b> Фондът има екологични и/или социални характеристики. Това означава, че той може да има ограничена експозиция към някои компании, индустрии или сектори и може да се откаже от определени инвестиционни възможности, или да се лиши от определени участия, които не съответстват на критериите му за устойчивост, избрани от инвестиционния мениджър. Фондът може да инвестира в компании, които не отразяват убежденията и ценностите на който и да било конкретен инвеститор.</p>

	<p>ценностите на който и да било конкретен инвеститор.</p> <p><b>Ликвиден риск:</b> При трудни пазарни условия е възможно фондът да не успее да продаде дадени ценни книжа на пълната им стойност или изобщо. Това би могло да засегне резултатите и би могло да доведе до отлагане или преустановяване на обратното изкупуване на акциите от страна на фонда.</p> <p><b>Оперативен риск:</b> Оперативни процеси, включително свързаните със съхраняването на активи, може да не бъдат осъществени успешно. Това може да доведе до загуби за фонда.</p> <p><b>Риск за резултатите:</b> Инвестиционните цели изразяват желан резултат, но няма гаранция, че ще бъде постигнат такъв резултат. В зависимост от пазарните условия и макроикономическата среда инвестиционните цели може да се окажат по-трудни за постигане.</p> <p><b>IBOR:</b> Преходът на финансовите пазари от използването на междубанкови лихвени проценти (interbank offered rate, IBOR) към алтернативни референтни проценти може да повлияе на оценката на определени участия и да влоши ликвидността при определени инструменти. Това може да повлияе на резултатите от инвестициите на фонда.</p> <p><b>Риск от деривати:</b> За ефективно управление на портфейла може да се използват деривати. Дериватите може да не донесат очакваните резултати, може да породят загуби, по-големи от стойността им, и може да доведат до загуби за фонда.</p>	<p><b>Ликвиден риск:</b> При трудни пазарни условия е възможно фондът да не успее да продаде дадени ценни книжа на пълната им стойност или изобщо. Това би могло да засегне резултатите и би могло да доведе до отлагане или преустановяване на обратното изкупуване на акциите от страна на фонда.</p> <p><b>Оперативен риск:</b> Оперативни процеси, включително свързаните със съхраняването на активи, може да не бъдат осъществени успешно. Това може да доведе до загуби за фонда.</p> <p><b>Риск за резултатите:</b> Инвестиционните цели изразяват желан резултат, но няма гаранция, че ще бъде постигнат такъв резултат. В зависимост от пазарните условия и макроикономическата среда инвестиционните цели може да се окажат по-трудни за постигане.</p> <p><b>IBOR:</b> Преходът на финансовите пазари от използването на междубанкови лихвени проценти (interbank offered rate, IBOR) към алтернативни референтни проценти може да повлияе на оценката на определени участия и да влоши ликвидността при определени инструменти. Това може да повлияе на резултатите от инвестициите на фонда.</p> <p><b>Риск от деривати:</b> За ефективно управление на портфейла може да се използват деривати. Фондът може също така да направи съществени инвестиции в деривати, включително като използва техники на къси продажби и ливъридж, с цел да реализира доходност. Дериватите може да не донесат очакваните резултати, може да породят загуби, по-големи от стойността им, и може да доведат до загуби за фонда.</p>
--	---	--

<b>Профил на типичния инвеститор</b>	Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови ценни книжа.	Фондът може да е подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.
<b>Категория на фонда</b>	Mainstream Equity Fund	Specialist Equity Fund
<b>Валута на фонда</b>	EUR	EUR
<b>Дата на пускане</b>	4 декември 1995 г.	12 декември 2018 г.
<b>Размер на фонда (към 13 декември 2022 г.)</b>	152 млн. EUR	71 млн. EUR
<b>Време за спиране на сделките и периоди за сепълмент при абонаменти и обратни изкупувания</b>	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
<b>Метод за управление на риска</b>	Подход на задълженията	Подход на задълженията
<b>Първоначална такса</b>	A: до 5,00% A1: до 4,00% B: няма C: до 1,00% I: няма IZ: няма Z: няма	A: до 5,00% A1: до 4,00% B: няма C: до 1,00% I: няма IZ: няма Z: няма
<b>Такси за управление по разпределение</b>	A: няма A1: 0,50% B: 0,60% C: няма I: няма IZ: няма Z: няма	A: няма A1: 0,50% B: 0,60% C: няма I: няма IZ: няма Z: няма

<b>Такси за управление по клас акции</b>	A: 1,25% A1: 1,50% B: 1,25% C: 0,625% I: Няма IZ: до 0,75% Z: до 0,75%	A: 1,25% A1: 1,25% B: 1,25% C: 0,625% I: Няма IZ: до 0,625% Z: до 0,625%	
<b>Текущи такси по клас акции</b>	A: 1,59% A1: 2,34% B: 2,19% C: 0,91% I: 0,05% IZ: 0,75% Z: 0,91%	A: 1,59% A1: 2,09% B: 2,19% C: 0,92% I: 0,06% IZ: 0,69% Z: 0,91% <sup>1 2</sup>	   
<b>Подробности за таксата за постигнати резултати</b>	Неприложимо	Неприложимо	

<sup>1</sup> Този клас акции ще бъде пуснат преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

<sup>2</sup> Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

**Описание на съществуващи и нови класове акции**

<b>Сливащ се фонд – Schroder International Selection Fund – European Large Cap</b>		<b>Приемащ фонд – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Equity</b>	
<b>Съществуващ притежаван клас акции</b>	<b>ISIN код</b>	<b>Нов клас акции, който ще бъде притежаван</b>	<b>ISIN код</b>
A Accumulation EUR	LU0106236937	A Accumulation EUR	LU1910162970
A Distribution EUR (AV)	LU0062647606	A Distribution EUR (AV) <sup>1</sup>	LU2539964473
A Accumulation USD	LU1046231236	A Accumulation USD <sup>1</sup>	LU2539964713
A Distribution GBP	LU0798850961	A Distribution GBP <sup>1</sup>	LU2539964986
A1 Accumulation EUR	LU0133709740	A1 Accumulation EUR	LU2293689589
B Accumulation EUR	LU0106237075	B Accumulation EUR	LU2022034933
C Accumulation EUR	LU0106237315	C Accumulation EUR	LU1910163192
C Distribution EUR (AV)	LU0062908172	C Distribution EUR (AV) <sup>1</sup>	LU2539964556
C Accumulation USD	LU0725252216	C Accumulation USD <sup>1</sup>	LU2539964804
I Accumulation EUR	LU0134337632	I Accumulation EUR	LU1910163358
IZ Accumulation EUR	LU2016215852	IZ Accumulation EUR	LU1910163432
Z Акумулиране EUR	LU0968428218	Z Accumulation EUR <sup>1</sup>	LU2539964630
Z Distribution GBP	LU0968428135	Z Distribution GBP <sup>1</sup>	LU2539965017

---

<sup>1</sup> Този клас акции ще бъде пуснат преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.