

14 септември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value

С настоящото Ви уведомяваме, че горепосоченият подфонд, в който сте инвестирали, ще получи активи от друг подфонд чрез сливане. Не се очаква това сливане да засегне по някакъв начин Вашата инвестиция. По-долу предоставяме пълни подробности за това сливане.

На **8 ноември 2023 г.** („Дата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund –European Sustainable Value („Сливащият се фонд“) ще се слее в Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value („Приемания фонд“). Търгуването в Приемания фонд няма да бъде прекъснато от сливането.

Решението за сливане на подфондовете беше взето от съвета на директорите на Schroder International Selection Fund (съответно „Съветът“ и „Компанията“).

Тъй като Сливащият се фонд и Приеманият фонд имат подобен инвестиционен подход и профил на риска, ние смятаме, че акционерите и в двата фонда ще се възползват от това сливане. Сливащият се фонд управлява приблизително 71,7 милиона EUR към края на юли 2023 г., докато Приеманият фонд управлява приблизително 24,8 милиона USD към същата дата. Въпреки че Сливащият се фонд управлява по-голямо количество активи, ние смятаме, че Приеманият фонд има по-добър потенциал за растеж на капитала в бъдеще.

Сливане в Приемания фонд предлага на инвеститорите на Сливащия се фонд алтернативен подфонд с много подобен инвестиционен подход. Както Сливащият се фонд, така и Приеманият фонд се фокусират върху осигуряване на растеж на капитала над техните сравнителни показатели след приспадане на таксите за период от три до пет години. Резултатите на Сливащия се фонд и Приеманият фонд трябва да бъдат оценени спрямо техния съответен целеви сравнителен показател и да се сравнят спрямо техния съответен съпоставим сравнителен показател, индекса MSCI Europe (Net TR) и индекса MSCI Europe Value (Net TR) за Сливащия се фонд и индекса MSCI World (Net TR) и индекса MSCI World Value (Net TR) за Приемания фонд. Сливащият се фонд се фокусира върху европейски компании, докато Приеманият фонд се фокусира върху компании в целия свят.

Както Сливащият се фонд, така Приеманият фонд обаче 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. Както Сливащият се фонд, така и Приеманият фонд може да използват деривати за целите на рискове при хеджиране и ефективно управление на портфейла.

Въпреки че инвестиционната политика на Сливащия се фонд не предвижда инвестиции в Китай, Приеманият фонд може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.

Базовата валута на Сливащия се фонд е EUR, а на Приемашия фонд е USD.

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

Решението за сливане на Сливащия се фонд в Приемашия фонд е съгласно член 5 на учредителния договор на Компанията („Договор“) и клаузите на Проспекта и е в интерес на акционерите и на двата фонда.

Въздействие върху инвестиционния портфейл на Приемашия фонд

След сливането Приемашият фонд ще продължи да бъде управляван в съответствие с неговата инвестиционна цел и стратегия. Преди сливането Сливащият се фонд ще се освободи от всички активи, които не са в съответствие с инвестиционния портфейл на Приемашия фонд или не могат да се държат поради инвестиционни ограничения. Инвестиционният портфейл на Приемашия фонд ще закупи допълнителна експозиция в съответствие с инвестиционната си политика, за да реинвестира паричните средства, получени от Сливащия се фонд в контекста на сливането.

Понастоящем Приемашият фонд има малко по-високи текущи такси (ТТ). Смятаме, че комбинираните активи под управление на Сливащия се фонд и Приемашия фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и на двете групи инвеститори в бъдеще.

Разноски и разходи по сливането

Направените при сливането разходи, включително правни, одиторски и нормативни такси, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Управляващо дружество“).

Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи, се очаква да представляват 28 основни пункта. Все пак не очакваме разходите по трансакциите да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемашия фонд и на Сливащия се фонд.

Дата на влизане в сила и права на акционерите

Сливането ще бъде осъществено на Датата на влизане в сила (както е дефинирано по-горе). Като акционер в Приемашия фонд Вие имате право на обратно изкупуване на участието си или да го прехвърлите в същия клас акции на един или повече от другите подфондове на Компанията преди сливането. Ако не желаете да продължите да притежавате акции в Приемашия фонд, може по всяко време до и включително времето за спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време на **7 ноември 2023 г.** да изпратите Вашите инструкции за обратно изкупуване или прехвърляне на Вашите акции за изпълнение преди сливането. HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) ще изпълни Вашите инструкции безплатно в съответствие с клаузите на Проспекта. Моля, обърнете внимание, че някои дистрибутори, агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Моля, също така обърнете внимание, че те може да имат местно време за спиране на сделките, което да е по-рано от това на Приемашия фонд в Люксембург, така че Ви препоръчваме да проверите при тях, за да сте сигурни, че инструкциите Ви ще пристигнат в HSBC преди посоченото по-горе време за спиране на сделките.

Обратното изкупуване и/или прехвърляне на акции може да повлияе върху данъчния статут на инвестицията Ви. Затова Ви препоръчваме да потърсите независим професионален съвет по тези въпроси.

Коефициент на обмен и третиране на начисления доход

На Датата на влизане в сила нетната стойност на активите и задълженията на Сливащия се фонд, включително всеки начислен доход, ще бъдат изчислени в окончателна нетна стойност на активите на акция за всеки клас акции и на акционерите в Сливащия се фонд ще бъдат издадени равни по стойност акции в Приемачия фонд на нетната стойност на активите на акция, изчислена на този ден или на първоначалната емисионна цена за съответния клас акции. Впоследствие начисленият доход ще бъде отчитан на текуща база в нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции в Приемачия фонд. Какъвто и да било доход, начислен в Приемачия фонд преди сливането, няма да бъде засегнат.

Допълнителна информация

В таблицата по-долу са обобщени таксите за годишно управление (**ТГУ**) и ТТ за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемачия фонд.

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ ¹
A Acc EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis GBP	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis RMB Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis SGD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis USD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,90% ³
A1 Acc EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,40%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,40%
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50%	2,53% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,53% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75%	1,13% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,13% ³
IZ Acc EUR	0,75%	0,81%	До 0,75% ²	0,89% ³
Z Acc EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³
Z Dis EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³

¹ Процентите са на годишна база и са определени в съответствие с нетната стойност на активите на акция. 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. ТТ са актуални към 31 декември 2022 г.

² Този клас акции ще бъде пуснат на или преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливаването.

³ Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

Люксембургският закон изисква да бъде изготвен одиторски доклад от одобрен от Компанията независим одитор във връзка със сливането. Този одиторски доклад ще бъде предоставен 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 или имате въпроси относно сливането, 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

Следва списък на класовете акции и съответните ISIN кодове, засегнати от това сливане.

Клас акции	ISIN код
A Accumulation	LU2405385472
A1 Accumulation	LU2405385555
C Accumulation	LU2405385639
C Distribution	LU2405385712
E Accumulation	LU2405385803
I Accumulation	LU2405385985
I Distribution	LU2554487491
IZ Accumulation	LU2405386017
B Accumulation	LU2405386108
C Accumulation	LU2448034236
E Accumulation	LU2405386280
C Accumulation	LU2448035472
C Distribution	LU2495978137