

4 kwietnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund — Swiss Equity

Pragniemy poinformować, że powyższy subfundusz, w którym posiadają Państwo inwestycje, przejmie aktywa innego subfunduszu w ramach transakcji połączenia. Nie oczekuje się, żeby połączenie miało jakiegokolwiek wpływ na Państwa inwestycje. Poniżej przedstawiamy szczegółowe informacje dotyczące połączenia.

W dniu 15 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity („Fundusz przejmowany”) połączy się z Schroder International Selection Fund — Swiss Equity („Fundusz przejmujący”). Transakcje jednostkami uczestnictwa Funduszu przejmującego nie ulegną zakłóceniu wskutek połączenia.

Decyzja o połączeniu subfunduszy została podjęta przez zarząd Schroder International Selection Fund (odpowiednio „Zarząd” i „Spółka”).

Uwarunkowania i uzasadnienie

Fundusz przejmowany i Fundusz przejmujący mają podobne podejście inwestycyjne i profil ryzyka, w związku z czym uważamy, że posiadacze ich jednostek uczestnictwa skorzystają na tym połączeniu. Na dzień 29 grudnia 2023 r. Fundusz przejmowany zarządzał aktywami o wartości ok. 31,60 mln CHF, podczas gdy aktywa w zarządzaniu Funduszu przejmującego na ten sam dzień miały wartość ok. 178,59 mln AUM. Połączenie jest realizowane, ponieważ w naszej opinii nie uda nam się rozwinąć Funduszu przejmowanego powyżej obecnego niskiego poziomu AUM. Fundusz przejmowany został zrestrukturyzowany z subfunduszu Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities w lutym 2020 r. W ciągu ostatnich czterech lat Fundusz przejmowany odnotował minimalne wpływy.

Połączenie z Funduszem przejmującym zapewnia inwestorom Funduszu przejmowanego subfundusz alternatywny o zasadniczo podobnym podejściu inwestycyjnym. Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący skupiają się na zapewnieniu wzrostu kapitału powyżej indeksu Swiss Performance Index, po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat. Wyniki Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego należy oceniać w odniesieniu do tego samego docelowego wskaźnika referencyjnego i porównywać z tym samym porównawczym wskaźnikiem referencyjnym (indeks Swiss Leaders Index). Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący w znacznym stopniu (ok. 80% składników portfela) pokrywają się.

Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący mają aspekty środowiskowe i/lub społeczne w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”). Cel inwestycyjny Funduszu przejmowanego przewiduje jednak, że indywidualne aktywa w portfelu będą spełniać kryteria zrównoważonego rozwoju zarządzającego inwestycjami, podczas gdy w przypadku Funduszu przejmującego zrównoważony rozwój rozpatruje się w kontekście całego portfela. Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący utrzymują dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy zarządzającego inwestycjami, i stosują określone wykluczenia.

Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący mogą wykorzystywać instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zabezpieczenia przed ryzykiem i efektywnego zarządzania portfelem.

Fundusz przejmowany i Fundusz przejmujący należą do różnych kategorii funduszy. Fundusz przejmowany klasyfikuje się jako „specjalistyczny fundusz akcyjny”, a Fundusz przejmujący jako „tradycyjny fundusz akcyjny”, ale oba należą do kategorii „Fundusze akcyjne” zgodnie z definicją zawartą w prospekcie Spółki („Prospekt”).

Walutą bazową zarówno Funduszu przejmowanego, jak i Funduszu przejmującego jest CHF.

W wyniku połączenia profil ryzyka/zysku Funduszu przejmującego nie ulegnie znaczącym zmianom.

Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący mają tego samego zarządzającego inwestycjami: spółkę Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

Decyzję w sprawie połączenia Funduszu przejmowanego z Funduszem przejmującym podjęto zgodnie z art. 5 statutu Spółki („Statut”) i postanowieniami prospektu Spółki oraz w interesie posiadaczy jednostek uczestnictwa obu subfunduszy.

Wpływ na portfel inwestycyjny i stopę zwrotu Funduszu przejmującego

Nie przewidujemy żadnego istotnego wpływu połączenia na portfel inwestycyjny lub stopę zwrotu Funduszu przejmującego. Fundusz przejmujący będzie nadal po połączeniu zarządzany wg aktualnie obowiązującego celu inwestycyjnego oraz strategii inwestycyjnej.

Przed połączeniem Fundusz przejmowany dokona zbycia wszelkich aktywów, które nie odpowiadają portfelowi inwestycyjnemu Funduszu przejmującego lub których nie można utrzymywać w związku z ograniczeniami inwestycyjnymi.

Zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną Fundusz przejmujący do swojego portfela inwestycyjnego nabędzie dodatkową ekspozycję w celu reinwestowania środków pieniężnych, które w ramach połączenia otrzyma od Funduszu przejmowanego.

Uważamy, że połączone AUM Funduszu przejmującego i Funduszu przejmowanego zapewnią w przyszłości potencjalne korzyści skali inwestorom obu tych Funduszy.

Wydatki i koszty połączenia

Fundusz przejmowany nie posiada żadnych niezamortyzowanych kosztów początkowych ani nierozliczonych kosztów założycielskich. Koszty wynikające z połączenia, w tym koszty prawne, doradcze lub administracyjne związane z przygotowaniem i sfinalizowaniem połączenia, poniesie spółka zarządzająca Spółki, Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Spółka zarządzająca”).

Fundusz przejmowany pokryje rynkowe koszty transakcyjne związane ze zbyciem wszelkich inwestycji, które nie będą pasowały do portfela Funduszu przejmującego. Oczekuje się, że koszty transakcyjne, jakie ma ponieść Fundusz przejmowany w związku ze zbyciem aktywów i opłatą skarbową, wyniosą mniej niż 0,05%.

W stosownych przypadkach korekta z tytułu rozwodnienia wynosząca 0,08% będzie stosowana do wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Funduszu przejmującego, aby zapewnić, że dotychczasowi inwestorzy Funduszu przejmującego nie ponoszą kosztów związanych z inwestowaniem przez Fundusz określonych kwot pieniężnych. Nie oczekujemy, żeby takie koszty transakcyjne były znaczące i żeby miały istotny wpływ na inwestorów Funduszu przejmującego i Funduszu przejmowanego.

Dalsze informacje dotyczące korekty z tytułu rozwodnienia są dostępne w Prospekcie w części 2.4 zatytułowanej „Obliczanie wartości aktywów netto”. Prospekt dostępny jest pod adresem www.schroders.com.

Data wejścia w życie i prawa posiadaczy jednostek uczestnictwa

Połączenie zostanie zrealizowane z Datą wejścia w życie (określoną powyżej). Każdy inwestor Funduszu przejmującego ma prawo do umorzenia posiadanych inwestycji lub ich zamiany na tę samą klasę jednostek uczestnictwa jednego lub większej liczby innych subfunduszy Spółki przed połączeniem. Jeżeli inwestor nie

chce utrzymać jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym, może w dowolnym momencie, do terminu składania zleceń przypadającego na godzinę 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu dnia 15 maja 2024 r. włącznie, przesłać zlecenie umorzenia bądź zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa do realizacji przed połączeniem. HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) wykona zlecenie bezpłatnie zgodnie z postanowieniami Prospektu. Zastrzega się, że niektórzy dystrybutorzy, agenci płatniczy, banki korespondencji lub podobni agenci mogą pobrać od inwestorów stosowne opłaty transakcyjne. Należy również zwrócić uwagę, że mogą oni przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń wcześniejszych od terminów składania zleceń w ramach Funduszu przejmującego obowiązujących w Luksemburgu. Zaleca się sprawdzenie powyższego w celu upewnienia się, że zlecenia wpłyną do HSBC przed terminem składania zleceń, o którym mowa powyżej.

Transakcja umorzenia i/lub zamiany jednostek uczestnictwa może ponadto wpłynąć na status podatkowy Państwa inwestycji. W związku z tym zaleca się skorzystanie z niezależnej profesjonalnej porady w tym zakresie.

Parytet wymiany oraz podejście do narosłego dochodu

W dacie wejścia w życie aktywa i zobowiązania netto Funduszu przejmowanego, w tym wszelki narosły dochód, zostaną obliczone w postaci końcowej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa, zaś posiadaczom jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego zostaną wyemitowane jednostki uczestnictwa o równej wartości w Funduszu przejmującym wg wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczonej na taki dzień lub wg początkowej ceny emisyjnej odpowiedniej klasy jednostek uczestnictwa. Następnie narosły dochód będzie rozliczany na bieżąco w wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dla każdej klasy jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym. Nie będzie występować natomiast żaden wpływ na wszelki dochód narosły w Funduszu przejmującym przed połączeniem.

Dodatkowe informacje

Tabela¹ poniżej zawiera podsumowanie rocznych opłat za zarządzanie inwestycjami (AMC) oraz opłat bieżących (OGC) dla poszczególnych klas jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego.

Klasa jednostek uczestnictwa	Fundusz przejmowany		Fundusz przejmujący	
	AMC	OGC	AMC	OGC
A Acc CHF	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%
A Acc EUR Hedged	nd.	nd.	1,25%	1,63%
A Acc GBP Hedged	nd.	nd.	1,25%	1,63%
A Acc USD Hedged	nd.	nd.	1,25%	1,63%
A Dis CHF AV	nd.	nd.	1,25%	1,60%
A1 Acc CHF	1,50%	2,36%	1,50%	2,35%
B Acc CHF	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%

¹Adnotacja „nd.” oznacza, że w Funduszu przejmowanym nie została jeszcze wprowadzona dana klasa jednostek uczestnictwa.

B Dis CHF AV	nd.	nd.	1,25%	2,20%
C Acc CHF	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
C Dis AV	nd.	nd.	0,75%	1,05%
I Acc² CHF	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
IZ Acc CHF	Do 0,75%	0,81%	Do 0,75%	0,81%
Z Acc	nd.	nd.	Do 0,75%	0,93%
Z Acc EUR Hedged	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
Z Acc GBP Hedged	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
Z Acc USD Hedged	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
Z Dis	nd.	nd.	Do 0,75%	0,93%

Przepisy prawa luksemburskiego wymagają w związku z połączeniem sporządzenia stosownego raportu przez biegłego rewidenta Spółki. Taki raport audytowy będzie udostępniany bezpłatnie na stosowny wniosek przez Spółkę zarządzającą.

Mamy nadzieję, że zdecydują się Państwo utrzymać inwestycje w Funduszu przejmującym po połączeniu. W celu uzyskania dodatkowych informacji lub w razie pytań dotyczących połączenia prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź Spółką zarządzającą pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

Zarząd

² Ta klasa jednostek uczestnictwa zostanie wprowadzona w Funduszu przejmującym w Dacie wejścia połączenia w życie.

Załącznik

Poniżej znajduje się lista klas jednostek uczestnictwa i odpowiednich kodów ISIN, których dotyczy to połączenie.

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	CHF	LU0106244287
A Accumulation	EUR Hedged	LU1015430058
A Accumulation	GBP Hedged	LU1015430306
A Accumulation	USD Hedged	LU1015430215
A Distribution	CHF	LU0063575806
A1 Accumulation	CHF	LU0133713858
B Accumulation	CHF	LU0106244360
B Distribution	CHF	LU0063575988
C Accumulation	CHF	LU0106244444
C Distribution	CHF	LU0063576010
IZ Accumulation	CHF	LU2016220936
Z Accumulation	CHF	LU1281938040
Z Accumulation	EUR Hedged	LU1281938552
Z Accumulation	GBP Hedged	LU1281939014
Z Accumulation	USD Hedged	LU1281938719
Z Distribution	CHF	LU1281938396