

4 април 2024 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Swiss Equity

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 15 май 2024 г. („Дата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity („Сливащ се фонд“) ще се слее в Schroder International Selection Fund – Swiss Equity („Приемащ 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“).

Предпоставка и обосновка

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 31,60 милиона CHF в общи активи под управление („AUM“) към 29 декември 2023 г., докато Приеманият фонд управлява приблизително 178,59 милиона AUM към същата дата. Сливането се извършва, защото не смятаме, че можем да осигурим растеж на Сливащия се фонд от сегашното му ниско ниво на AUM. Сливащият се фонд беше реструктуриран от подфонда Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities през февруари 2020 г. През последните четири години Сливащият се фонд имаше минимални входящи потоци.

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 индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години. Резултатите на Сливащия се фонд и Приемания фонд трябва да бъдат оценявани спрямо един и същ целеви референтен показател и сравнявани със същия съпоставим референтен показател – индексът Swiss Leaders. Както Сливащият се фонд, така и Приеманият фонд имат значително припокриване на около 80% от участията в портфейла.

Както Сливащият се фонд, така и 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 (SFDR). Инвестиционната цел на Сливащия се фонд обаче предвижда отделните участия в портфейла да отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър, докато за Приемания фонд устойчивостта се разглежда в контекста на цялостния портфейл. Както Сливащият се фонд, така и Приеманият фонд поддържат положителна абсолютна оценка на устойчивостта въз основа на системата за оценка за устойчивост по системата за оценяване на Приемания фонд и прилагат определени изключения.

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

Сливащият се фонд и Приемащият фонд имат различни категории фондове. Сливащият се фонд е категоризиран като „Specialist Equity Fund“, а Приемащият фонд като „Mainstream Equity Fund“, но и двата попадат в категорията „Equity Funds“, както е дефинирано в проспекта на Компанията („Проспекта“).

Базовата валута на Сливащия се фонд и на Приемащия фонд е CHF.

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

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд имат един и същ инвестиционен мениджър Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

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

Въздействие върху инвестиционния портфейл и резултатите на Приемащия фонд

Не предвиждаме сериозно въздействие върху инвестиционния портфейл или резултатите на Приемащия фонд в резултат от сливането. След сливането Приемащият 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 Приемащия фонд или не могат да се държат поради инвестиционни ограничения.

Инвестиционният портфейл на Приемащия 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.

Смятаме, че комбинираните AUM на Сливащия се фонд и Приемащия фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и на двете групи инвеститори в бъдеще.

Разноски и разходи по сливането

Сливащият се фонд няма неамортизирани предварителни разноски и непогасени разходи по учредяване. Направените при сливането разходи, включително правни, консултантски и административни разходи, свързани с подготовката и изпълнението на сливането, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Управляващото дружество“).

Сливащият се фонд ще поеме свързаните с пазара разходи по сделките, свързани с освобождаването от инвестиции, които не са в съответствие с Приемащия фонд. Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи и данъчната такса, се очаква да представляват по-малко от 0,05%.

За нетната стойност на активите на акция на Приемащия фонд ще бъде приложена корекция за понижаване от 0,08%, където е приложимо, за да се гарантира, че съществуващите акционери в Приемащия фонд няма да поемат разходите, свързани с инвестирането на парични суми от Сливащия се фонд. Не очакваме разходите по трансакциите да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемащия 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“. Проспектът е на разположение на www.schroders.lu.

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 Приемания 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 Приемания фонд, може по всяко време до и включително времето за спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време на 15 май 2024 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 Приемания 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 прехвърлянето на акциите може да засегне данъчния статут на Вашата инвестиция, 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 Приемания 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 Приемания фонд. Какъвто и да било доход, начислен в Приемания фонд преди сливането, няма да бъде засегнат.

Допълнителна информация

В таблицата ¹ по-долу са обобщени таксите за годишно управление (ТГУ) на инвестициите и текущите такси (ТТ) за класовете акции на Сливащия се и Приемания фонд.

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ
A Acc CHF	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%
A Acc EUR Hedged	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Acc GBP Hedged	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Acc USD Hedged	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Dis CHF AV	N/A	N/A	1,25%	1,60%
A1 Acc CHF	1,50%	2,36%	1,50%	2,35%

¹ „N/A“ се показва, когато клас акции все още не е пуснат в Сливащия се фонд.

B Acc CHF	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%
B Dis CHF AV	N/A	N/A	1,25%	2,20%
C Acc CHF	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
C Dis AV	N/A	N/A	0,75%	1,05%
I Acc² CHF	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
IZ Acc CHF	До 0,75%	0,81%	До 0,75%	0,81%
Z Acc	N/A	N/A	До 0,75%	0,93%
Z Acc EUR Hedged	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
Z Acc GBP Hedged	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
Z Acc USD Hedged	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
Z Dis	N/A	N/A	До 0,75%	0,93%

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

² Този клас акции ще бъде пуснат в Приемания фонд на Датата на влизане в сила на сливането.

Приложение

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

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
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