

14 септември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – сливане на European Sustainable Value със Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value

С настоящото писмо искаме да Ви уведомим, че на 8 ноември 2023 г. („Датата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value („Сливащият се фонд“) ще се слее с Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value („Приемащия фонд“) („Сливането“). 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 профил на риска и 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 Приемащият фонд управлява приблизително 24,8 милиона USD към същата дата. Въпреки че Сливащият се фонд управлява по-голямо количество активи, ние смятаме, че Приемащият фонд има по-добър потенциал за растеж на капитала в бъдеще.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият 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 Приемащия 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 Приемащия фонд. Сливащият се фонд се фокусира върху европейски компании, докато Приемащият фонд се фокусира върху компании в целия свят.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият 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).

Решението за сливане на Сливащия се фонд в Приемащия фонд е взето съгласно член 5 на учредителния договор на Schroder International Selection Fund („Компанията“) и клаузите на проспекта на Компанията („Проспекта“) и е в интерес на акционерите и на двата фонда.

Сравнение на инвестиционните цели и политики

Разликата между инвестиционните цели на Сливащия се фонд и Приемащия фонд е, че Сливащият се фонд се стреми да осигури растеж на капитала над своя сравнителен показател след приспадане на таксите за период от три до пет години, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, докато Приемащият фонд се стреми да осигури растеж на капитала

над своя сравнителен показател след приспадане на таксите за период от три до пет години, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят. 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.

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

Обобщеният показател за риска („SRI“) е категория 5 за Сливащия се фонд и за Приемания фонд. Профилите на риска и ключовите рискове, приложими за Сливащия се фонд и Приемания фонд, са сходни.

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

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

Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемания фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливащия се фонд може да бъде намерено в приложението към това писмо.

Акционерите в Сливащия се фонд ще бъдат таксувани със същите такси за годишно управление (ТГУ) на инвестициите във всички случаи в резултат на Сливането.

Понастоящем Приеманият фонд има малко по-високи ТТ от Сливащия се фонд. Смятаме обаче, че по-големите комбинирани активи под управление на Сливащия се фонд и Приемания фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и на двете групи инвеститори в бъдеще.

В таблицата по-долу са обобщени ТГУ и ТТ за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемания 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	2,38% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,35%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,38% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,35% ³
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,08% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,08% ³
Z Dis EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³

Преди Сливането Сливащият се фонд ще се освободи от всички активи, които не са в съответствие с инвестиционния портфейл на Приемачия фонд или не могат да се държат поради инвестиционни ограничения.

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 30 декември 2022 г.

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

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

Инвестиционният портфейл на Приемация 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.

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 Приемация фонд е 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване. 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 до три работни дни след деня на търгуване. В приложението ще намерите сравнителна таблица на ключовите характеристики на Сливащия се фонд и на Приемация фонд (включително промените в класовете акции).

Сливане

Настоящото известие за Сливане се изисква от люксембургския закон.

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 и непогасени разходи по учредяване. Направените при Сливането разходи, включително правни, консултантски и административни разходи, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. (Управляващото дружество).

От 14 септември 2023 г. нетната стойност на активите 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 трансакции, свързани с освобождаването от инвестиции, които не са в съответствие с портфейла на Приемация 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 нетната стойност на активите на акция ще бъде коригирана нагоре. Целта на корекцията е да защити съществуващите и продължаващите в Сливащия се фонд инвеститори от поемане на всички свързани с пазара разходи по трансакции и разпределението им по подходящ начин.

Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи, се очаква да представляват 23 основни пункта. Все пак не очакваме разходите по трансакциите да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемация 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.

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 Приемация 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 Приемация фонд. Коефициентът на обмен на Сливането ще бъде резултат от съотношението между нетната стойност на активите на съответния клас на Сливащия се фонд и нетната стойност на активите или първоначалната емисионна цена на съответния клас на Приемация фонд към Датата на влизане в сила. 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 Сливация се фонд.

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

Вие ще станете акционер в Приемания фонд в класа акции, съответстващ на настоящото Ви участие в Сливация се фонд. Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемания фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливация се фонд може да бъде намерено в раздел „Описание на съществуващи и нови класове акции“ в приложението.

Права на акционерите за обратно изкупуване/прехвърляне

Ако не желаете да притежавате акции в Приемания фонд от Датата на влизане в сила, имате право на обратно изкупуване на участието Ви в Сливация се фонд или на прехвърляне в друг фонд на Schroder по всяко време до и включително в деня на търгуване на 31 октомври 2023 г.

HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите 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 13:00 ч. люксембургско време на датата на спиране на сделките, която е 31 октомври 2023 г.

Абонаменти или прехвърляния в Сливация се фонд от нови инвеститори няма да се допускат след датата на спиране на сделките, която е 14 септември 2023 г. За да се осигури достатъчно време за извършване на промени в обикновените спестовни планове и подобни инструменти, записвания или прехвърляния в Сливация се фонд от настоящи инвеститори ще се приемат до 10 октомври 2023 г. (спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време).

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 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). Той, заедно с KID на всички останали налични класове акции, е наличен на адрес www.schroders.lu. Проспектът също е наличен на този адрес. 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.

Стр. 6 от 16

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Сравнителна таблица на ключовите характеристики

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

	Сливащ се фонд – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value	Приемащ фонд – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value
Инвестиционна цел и политика съгласно проспекта	<p>Инвестиционна цел – проспект 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>Инвестиционна цел – проспект Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World (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 целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>
	<p>Инвестиционна политика – проспект 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. Фондът се фокусира върху компании, които имат определени характеристики за „стойност“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира директно в</p>	<p>Инвестиционна политика – проспект 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 целия свят. Фондът прилага подход на инвестиране с дисциплинирана стойност, като се стреми да инвестира в определен портфейл от компании, които според инвестиционния мениджър са значително подценени спрямо техния потенциал за дългосрочни печалби. Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез</p>

	<p>определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</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>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</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 на разположение на уебстраницата https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</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>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</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>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</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 ангажирането с компании са на разположение на уебстраницата https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</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>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
--	--	---

	<p>Сравнителен показател – проспект</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 индекса MSCI Europe Value (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен 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 или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия или съпоставимия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</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. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултатите, като се имат предвид инвестиционната цел и политиката на Фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>	<p>Сравнителен показател – проспект</p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World Value (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен 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 целевите или съпоставимите сравнителни показатели. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</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>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>
--	---	--

	<p>Критерии за устойчивост – проспект</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват по различни фактори на ESG, включително как се отнасят към заинтересованите страни, управлението и въздействието върху околната среда. Емитентите се анализират по три начина – чрез изследване, проведено от инвестиционното бюро, чрез изследване на устойчивостта от трета страна и чрез вътрешнофирмени инструменти за устойчивост.</p> <p>Емитентите не получават цялостна оценка, а по-скоро трябва общо да бъдат преценени като отговарящи на изискванията на инвестиционния мениджър чрез различни оценки, за да могат да бъдат включени в портфейла на Фонда. Критериите, изисквани от инвестиционния мениджър, включват както количествени стандарти (например минимални рейтинги), така и силни резултати при качествено оценяване на устойчивостта на бизнеса на емитента. Претеглянето на екологичните, социалните и управленските фактори може да бъде различно, за да отчете тези, които са най-приложими за конкретната индустрия на емитента.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на този анализ, включват оповестена от компаниите информация, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и изследвания на трети страни. Също така инвестиционният мениджър обикновено ще се свърже директно с емитентите, за да получи информация и да поощри подобрения в резултатите във връзка с устойчивостта.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на</p>	<p>Критерии за устойчивост – проспект</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват по различни фактори на ESG, включително как се отнасят към заинтересованите страни, управлението и въздействието върху околната среда. Емитентите се анализират по три начина – чрез проучване, проведено от инвестиционния мениджър, чрез проучване на устойчивостта на трета страна и използване на вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Емитентите не получават цялостна оценка, а по-скоро трябва общо да бъдат преценени като отговарящи на изискванията на инвестиционния мениджър чрез различни оценки, за да могат да бъдат включени в портфейла на Фонда. Критериите, изисквани от инвестиционния мениджър, включват както количествени стандарти (например минимални рейтинги), така и силни резултати при качествено оценяване на устойчивостта на бизнеса на емитента. Претеглянето на екологичните, социалните и управленските фактори може да бъде различно, за да отчете тези, които са най-приложими за конкретната индустрия на емитента.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на този анализ, включват оповестена от компаниите информация, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и изследвания на трети страни. Също така инвестиционният мениджър обикновено ще се свърже директно с емитентите, за да получи информация и да поощри подобрения в резултатите във връзка с устойчивостта.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от нетната стойност на активите на Фонда (с изключение на парични средства, държани допълнително) се състои от инвестиции в компании, които се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от</p>
--	---	--

	<p>уебстраницата https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от нетната стойност на активите на Фонда (с изключение на парични средства, държани допълнително) се състои от инвестиции в компании, които 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. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p>	<p>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. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<p>Инвестиционна цел и политика в KID</p>	<p>Инвестиционна цел – KID</p> <p>Фондът цели 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 дялово участие в европейски компании, което отговаря на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p>Инвестиционна цел – KID</p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>
	<p>Инвестиционна политика – KID</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови ценни книжа на европейски компании.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Фондът</p>	<p>Инвестиционна политика – KID</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 целия свят.</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база) пряко или непряко</p>

	<p>не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. Фондът прилага подход на инвестиране с дисциплинирана стойност, като се стреми да инвестира в определен портфейл от компании, които според инвестиционния мениджър са значително подценени спрямо техния потенциал за дългосрочни печалби.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в 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 проспекта).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, изброени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на фонда, https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании,</p>	<p>(например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в 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 проспекта).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на фонда, достъпна чрез https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър.</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</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.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебстраницата www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>
--	---	---

	<p>държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уебстраницата www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>	<p>investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>
	<p>Сравнителен показател – KID</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 индекса MSCI Europe Value (Net TR). Очаква се сферата на инвестиции на фонда да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и с индекса MSCI Europe Value (Net TR). Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда.</p>	<p>Сравнителен показател – KID</p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World Value (Net TR). За инвестиционната вселена на фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевите и съпоставимите сравнителни показатели. Съпоставимият сравнителен 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 целевите или съпоставимите сравнителни показатели. За повече подробности вижте приложение III към проспекта на фонда. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда. Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>

Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
Обобщен показател за риска (SRI)	Категория 5	Категория 5
Профил на типичния инвеститор	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.	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.
Категория на фонда	Specialist Equity Fund	Specialist Equity Fund
Валута на фонда	EUR	USD
Дата на стартиране	02.08.1993 г.	02.12.2021 г.
Размер на фонда (към края на февруари 2023 г.)	79,2 млн. EUR	25,3 млн. EUR
Време за спиране на сделките и периоди за сетълмент при абонаменти и обратни изкупувания	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
Точка за оценка	В края на работния ден (COB) с предоставяне на нетна стойност на активите (NAV) на T+1 (по обед)	В края на работния ден (COB) с предоставяне на нетна стойност на активите (NAV) на T+1 (по обед)

Метод за управление на риска	Задължение	Задължение
Първоначална такса	<p>A: до 5,00% от общата сума за абонамент</p> <p>A1: до 4,00% от общата сума за абонамент</p> <p>B: Няма</p> <p>C: до 1,00% от общата сума за абонамент</p> <p>IZ: Няма</p> <p>Z: Няма</p>	<p>A: до 5,00% от общата сума за абонамент</p> <p>A1: до 4,00% от общата сума за абонамент</p> <p>B: Няма</p> <p>C: до 1,00% от общата сума за абонамент</p> <p>IZ: Няма</p> <p>Z: Няма</p>
Такси за управление по клас акции	<p>A: 1,50% на година</p> <p>A1: 1,50% на година</p> <p>B: 1,50% на година</p> <p>C: 0,75% на година</p> <p>IZ: До 0,75% на година</p> <p>Z: До 0,75% на година</p>	<p>A: 1,50% на година</p> <p>A1: 1,50% на година</p> <p>B: 1,50% на година</p> <p>C: 0,75% на година</p> <p>IZ: До 0,75% на година</p> <p>Z: До 0,75% на година</p>
Текущи такси по клас акции (към 30 декември 2022 г.)	<p>A: 1,85%</p> <p>A (хеджирани): 1,88%</p> <p>A1: 2,35%</p> <p>A1 (хеджирани): 2,38%</p> <p>B: 2,45%</p> <p>C: 1,05%</p> <p>IZ: 0,81%</p> <p>Z: 1,05%</p>	<p>A: 1,90% ↑</p> <p>A (хеджирани): 1,93%⁴ ↑</p> <p>A1: 2,40% ↑</p> <p>A1 (хеджирани): 2,43%⁴ ↑</p> <p>B: 2,50%⁴ ↑</p> <p>B (хеджирани): 2,53%⁴</p> <p>C: 1,10% ↑</p> <p>C (хеджирани): 1,13%⁴</p> <p>IZ: 0,88% ↑</p> <p>Z: 1,13%⁴ ↑</p>
Подробности за таксата за постигнати резултати	Няма	Няма

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

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

Описание на съществуващи и нови класове акции	Съществуващ притежаван клас акции	Нов клас акции, който ще бъде притежаван
	A Accumulation EUR	A Accumulation EUR Hedged ⁵
	A Distribution EUR	A Distribution EUR Hedged ⁵
	A Distribution RMB Hedged	A Distribution RMB Hedged ⁵
	A Distribution GBP	A Distribution GBP Hedged ⁵
	A Distribution SGD Hedged	A Distribution SGD Hedged ⁵
	A Distribution USD Hedged	A Distribution USD ⁵
	A1 Accumulation EUR	A1 Accumulation EUR Hedged ⁵
	A1 Accumulation USD Hedged	A1 Accumulation USD
	A1 Distribution EUR	A1 Distribution EUR Hedged ⁵
	A1 Distribution USD Hedged	A1 Distribution USD ⁵
	B Accumulation EUR	B Accumulation EUR Hedged ⁵
	B Разпределение EUR	B Distribution EUR Hedged ⁵
	C Accumulation EUR	C Accumulation EUR Hedged ⁵
	C Distribution EUR	C Distribution EUR Hedged ⁵
	Z Distribution EUR	Z Distribution EUR Hedged ⁵

Сливането ще важи и за всички допълнителни класове акции, пуснати преди Датата на влизане в сила.

Описание на съществуващи и нови класове акции

Сливащ се фонд – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value		Приемащ фонд – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value	
A Accumulation EUR	LU0106236267	A Accumulation EUR Hedged	LU2665173949
A Distribution EUR	LU0012050729	A Distribution EUR Hedged	LU2665174087
A1 Accumulation EUR	LU0133709153	A1 Accumulation EUR Hedged	LU2665174160
A1 Distribution EUR	LU0315084102	A1 Distribution EUR Hedged	LU2665174244
B Accumulation EUR	LU0106236424	B Accumulation EUR Hedged	LU2665174590
B Разпределение EUR	LU0062647861	B Distribution EUR Hedged	LU2665174327
C Accumulation EUR	LU0106236770	C Accumulation EUR Hedged	LU2665174673
C Distribution EUR	LU0062905319	C Distribution EUR Hedged	LU2665174756
Z Distribution EUR	LU0968428051	Z Distribution EUR Hedged	LU2665174830
A Distribution GBP	LU0242609765	A Distribution GBP	LU2665174913
A Distribution RMB Hedged	LU1056829481	A Distribution RMB Hedged	LU2665175050
A Distribution SGD Hedged	LU0981932865	A Distribution SGD Hedged	LU2665175134
A Distribution USD Hedged	LU0981932782	A Distribution USD	LU2665175217
A1 Accumulation USD Hedged	LU1031140806	A1 Accumulation USD	LU2405385555
A1 Distribution USD Hedged	LU1031140988	A1 Distribution USD	LU2665175308