

**4 kwietnia 2024 r.**

Szanowni Inwestorzy!

## **Połączenie Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity ze Schroder International Selection Fund – Swiss Equity**

Niniejszym zawiadamiamy, że z dniem 15 maja 2024 r. („Data wejścia w życie”) Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity („Fundusz przejmowany”) ulegnie połączeniu ze Schroder International Selection Fund — Swiss Equity („Fundusz przejmujący”) („Połączenie”). Za dotychczasowe jednostki uczestnictwa w Funduszu przejmowanym inwestorzy Funduszu przejmowanego otrzymają jednostki uczestnictwa Funduszu przejmującego o równoważnej wartości.

### **Uwarunkowania i uzasadnienie**

Fundusz przejmowany został zrestrukturyzowany z subfunduszu Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities w lutym 2020 r. Od tego czasu Fundusz przejmowany odnotował minimalne wpływy, a na dzień 29 grudnia 2023 r. dysponował aktywami w zarządzaniu (AUM) na poziomie 31,60 mln CHF. W tym czasie, wraz z wprowadzeniem rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR), klasyfikacja Funduszu przejmowanego zmieniła się na subfundusz objęty art. 8 SFDR. Ten sam status w ramach SFDR przyjęły także inne szwajcarskie fundusze akcyjne w naszej ofercie, w tym Fundusz przejmujący. Biorąc pod uwagę niski poziom AUM i podobieństwo do innych funduszy znajdujących się w ofercie, naszym zdaniem nie ma możliwości zwiększenia AUM Funduszu przejmowanego. Przy niskim poziomie AUM możliwe jest, że wpływ opłat zostanie wzmocniony, dlatego uważamy, że połączenie z Funduszem przejmującym leży w najlepszym interesie inwestorów.

Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący skupiają się na zapewnieniu wzrostu kapitału powyżej ich wskaźników referencyjnych 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 (indeks Swiss Performance Index) 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 SFDR. 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 Schroder International Selection Fund („Spółka”) i postanowieniami prospektu Spółki („Prospekt”) oraz w interesie posiadaczy jednostek uczestnictwa obu subfunduszy.

## **Porównanie celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej**

Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący dążą do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu Swiss Performance Index po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe szwajcarskich spółek. Cel inwestycyjny Funduszu przejmowanego przewiduje także jednak, że indywidualne aktywa szwajcarskich spółek w portfelu będą spełniać kryteria zrównoważonego rozwoju Zarządzającego inwestycjami, podczas gdy w przypadku Funduszu przejmującego zrównoważony rozwój rozpatruje się w kontekście całego portfela, a nie na poziomie poszczególnych aktywów. Fundusz przejmowany inwestuje również co najmniej 40% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, podczas gdy Fundusz przejmujący inwestuje co najmniej 25% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje. 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.

Polityka inwestycyjna Funduszu przejmującego przewiduje, że zwykle utrzymuje on w portfelu akcje mniej niż 50 spółek.

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.

## **Porównanie profili ryzyka, klas jednostek uczestnictwa i rocznych opłat za zarządzanie inwestycjami**

Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI) to kategoria 4 zarówno dla Funduszu przejmowanego, jak i Funduszu przejmującego. Profile ryzyka i kluczowe rodzaje ryzyka mające zastosowanie do Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego są podobne.

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

Walutą bazową Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego jest CHF.

Pełne zestawienie z informacją, które klasy jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego ulegną połączeniu z którymi klasami jednostek uczestnictwa Funduszu przejmującego, można znaleźć w Załączniku do niniejszego pisma.

Posiadacze jednostek uczestnictwa klas A i B Funduszu przejmującego otrzymają niższą roczną opłatę za zarządzanie w Funduszu Przejmującym. Inwestorzy w klasach akcji C, I oraz IZ Funduszu przejmowanego wniosą taką samą opłatę AMC w wyniku Połączenia.

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

Tabela<sup>1</sup> poniżej zawiera podsumowanie opłat AMC i OGC dla poszczególnych klas jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego.

---

<sup>1</sup> Adnotacja „nd.” oznacza, że w Funduszu przejmowanym nie została jeszcze wprowadzona klasa jednostek uczestnictwa.

Klasa jednostek uczestnictwa	Fundusz przejmowany		Fundusz przejmujący	
	AMC	OGC	AMC	OGC
<b>A Acc CHF</b>	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%
<b>A Acc EUR Hedged</b>	nd.	nd.	1,25%	1,63%
<b>A Acc GBP Hedged</b>	nd.	nd.	1,25%	1,63%
<b>A Acc USD Hedged</b>	nd.	nd.	1,25%	1,63%
<b>A Dis CHF AV</b>	nd.	nd.	1,25%	1,60%
<b>A1 Acc CHF</b>	1,50%	2,36%	1,25%	2,35%
<b>B Acc CHF</b>	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%
<b>B Dis CHF AV</b>	nd.	nd.	1,25%	2,20%
<b>C Acc CHF</b>	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
<b>C Dis AV</b>	nd.	nd.	0,75%	1,05%
<b>I Acc CHF*</b>	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
<b>IZ Acc CHF</b>	Do 0,75%	0,81%	Do 0,75%	0,81%
<b>Z Acc</b>	nd.	nd.	Do 0,75%	0,93%
<b>Z Acc EUR Hedged</b>	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
<b>Z Acc GBP Hedged</b>	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
<b>Z Acc USD Hedged</b>	nd.	nd.	Do 0,75%	0,96%
<b>Z Dis</b>	nd.	nd.	Do 0,75%	0,93%

\* Ta klasa jednostek uczestnictwa zostanie wprowadzona w Funduszu przejmującym nie później niż w Dacie wejścia w życie, aby ułatwić Połączenie.

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 może nabyć dodatkową ekspozycję w celu reinwestowania środków pieniężnych, które w ramach Połączenia otrzyma od Funduszu przejmowanego.

### **Termin składania zleceń oraz terminy rozliczeń zleceń subskrypcji i umorzenia**

Nie przewiduje się żadnych zmian terminów składania zleceń ani terminów rozliczeń. Terminem składania zleceń w Funduszu przejmującym jest godzina 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu w dniu transakcyjnym. Zlecenia, które dotrą do HSBC Continental Europe w Luksemburgu („HSBC”) przed terminem składania zleceń, będą realizowane w dniu transakcyjnym. Zlecenia subskrypcji i umorzenia podlegają rozliczeniu w terminie trzech dni roboczych od dnia transakcyjnego.

Podstawowe dane porównawcze dotyczące Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego (w tym informacje o zmianach w zakresie klas jednostek uczestnictwa) można znaleźć w Załączniku.

### **Połączenie**

Niniejsze zawiadomienie o połączeniu jest wymagane właściwymi przepisami prawa luksemburskiego.

W wyniku Połączenia nie zmieni się podmiot prawny działający jako zarządzający inwestycjami; funkcję tę będzie nadal pełnić Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

### **Wydatki i koszty w związku z Połączeniem**

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 transakcji ponoszone przez Fundusz przejmowany w związku ze zbyciem aktywów będą stanowić 0,03% (z wyłączeniem opłaty skarbowej) wartości aktywów netto tego Funduszu. Przewidujemy, że koszty opłat skarbowych będą stanowić łącznie do 0,01%, co oznacza całkowity koszt poniżej 0,05%. Nie oczekujemy, że takie koszty transakcyjne będą mieć istotny wpływ na inwestorów Funduszu przejmującego i Funduszu przejmowanego.

Od dnia 04 kwietnia 2024 r. wartość aktywów netto (WAN) Funduszu przejmowanego na jednostkę uczestnictwa będzie korygowana za każdym razem, gdy nastąpi odpływ netto z Funduszu przejmowanego w drodze korekty z tytułu rozwodnienia. Ma to na celu rozliczenie rynkowych kosztów transakcyjnych związanych ze zbywaniem wszelkich inwestycji, które nie są zgodne z portfelem Funduszu przejmującego, lub związanych ze zleceniami umorzenia lub zamiany otrzymanymi w okresie poprzedzającym Połączenie. W przypadku napływu środków netto do Funduszu przejmowanego w tym okresie wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa zostanie skorygowana w górę. Celem korekty jest ochrona dotychczasowych i stałych inwestorów w Funduszu przejmowanym przed wszelkimi rynkowymi kosztami transakcyjnymi, a także odpowiednia alokacja tych kosztów. Jednocześnie istnieje małe prawdopodobieństwo, że takie koszty transakcyjne będą znaczące, a ponadto nie będą one miały istotnego wpływu na inwestorów Funduszu przejmującego i Funduszu przejmowanego.

W stosownych przypadkach do WAN Funduszu przejmującego zostanie zastosowana korekta ograniczająca rozwodnienie wynosząca 0,08% w celu uwzględnienia kosztów związanych z inwestowaniem kwot pieniężnych w wyniku Połączenia. Celem korekty jest ochrona dotychczasowych inwestorów w Funduszu przejmującym, tak aby koszty ponoszone były przez nowych inwestorów. Istnieje małe prawdopodobieństwo, że takie koszty transakcyjne będą znaczące, a ponadto nie będą one miały istotnego wpływu na inwestorów Funduszu przejmującego i Funduszu przejmowanego.

Dalsze informacje dotyczące korekty z tytułu rozwodnienia są dostępne w Prospekcie Spółki w części 2.4 zatytułowanej „Obliczanie wartości aktywów netto”. Prospekt dostępny jest pod adresem [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

### **Parytet wymiany, podejście do narosłego dochodu oraz skutki Połączenia**

W Dacie wejścia w życie aktywa netto Funduszu przejmowanego ulegną przeniesieniu do Funduszu przejmującego. Za jednostki uczestnictwa każdej klasy, które posiadają w Funduszu przejmowanym, inwestorzy Funduszu przejmowanego otrzymają wartościowo równą liczbę jednostek uczestnictwa odpowiedniej klasy jednostek uczestnictwa Funduszu przejmującego. Parytet wymiany w ramach Połączenia będzie równy stosunkowi wartości aktywów netto odpowiedniej klasy Funduszu przejmowanego do wartości aktywów netto lub początkowej ceny emisyjnej odpowiedniej klasy Funduszu przejmującego w Dacie wejścia w życie.

Choć łączna wartość inwestycji inwestorów pozostanie niezmieniona, inwestorzy mogą otrzymać liczbę jednostek uczestnictwa Funduszu przejmującego inną od tej, którą posiadali wcześniej w Funduszu przejmowanym.

Wszelki narosły dochód z jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego w momencie Połączenia zostanie uwzględniony podczas obliczania końcowej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Funduszu przejmowanego i będzie rozliczany po Połączeniu w wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Funduszu przejmującego. Fundusz przejmujący nie będzie ponosić odpowiedzialności za żadne dodatkowe bieżące dochody, wydatki i zobowiązania przypadające na Fundusz przejmowany i powstałe po Dacie wejścia w życie.

W ten sposób inwestorzy zostaną inwestorami Funduszu przejmującego w klasie jednostek uczestnictwa odpowiadającej dotychczas posiadanym jednostkom uczestnictwa Funduszu przejmowanego. Pełne zestawienie z informacją, które klasy jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego połączą się z którymi klasami jednostek uczestnictwa Funduszu przejmującego można znaleźć w części „Dotychczasowe i nowe klasy jednostek uczestnictwa” w Załączniku.

Pierwszym dniem transakcyjnym dla Państwa jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym będzie 16 maja 2024 r., zaś odpowiedni termin składania zleceń opiewających na taki dzień transakcyjny będzie upływać o godzinie 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu w tym dniu transakcyjnym.

### **Prawa inwestorów do dokonania umorzenia/zamiany**

Jeżeli inwestor nie chce posiadać jednostek uczestnictwa Funduszu przejmującego od Daty wejścia w życie, może w dowolnym terminie do dnia transakcyjnego przypadającego na 08 maja 2024 r. włącznie dokonać umorzenia posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego lub ich przeniesienia (zamiany) na inny fundusz Schroder.

Zlecenie umorzenia lub zamiany HSBC zrealizuje bezpłatnie zgodnie z postanowieniami Prospektu informacyjnego, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondenci lub podobni agenci mogą przy tym pobierać opłaty transakcyjne. Lokalni agenci mogą też przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń wcześniejszych od terminów wymienionych powyżej. W związku z tym prosimy o kontakt z nimi, aby mieć pewność, że zlecenia dotrą do HSBC przed ostatecznym terminem składania zleceń, który upływa przed godziną 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu 8 maja 2024 r.

Zlecenia subskrypcji lub przeniesienia (zamiany) na Fundusz przejmowany od nowych inwestorów nie będą przyjmowane po godzinie zakończenia przyjmowania zleceń w dniu 04 kwietnia 2024 r. Aby zapewnić wystarczający czas na wprowadzenie zmian w zakresie wszelkich regularnych planów oszczędnościowych i podobnych rozwiązań, zlecenia subskrypcji lub zamiany na Fundusz przejmowany będą przyjmowane od dotychczasowych inwestorów do dnia 17 kwietnia 2024 r. (termin składania zleceń upływa o godzinie 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu).



### **Status podatkowy**

Poddanie jednostek uczestnictwa konwersji z chwilą Połączenia i/lub ich umorzenie bądź zamiana przed Połączeniem mogą wpływać na status podatkowy inwestycji. Zalecamy skorzystanie z niezależnej, fachowej porady w tej kwestii.

### **Dodatkowe informacje**

Zalecamy inwestorom zapoznanie się z dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID) dla Funduszu przejmującego dołączonym do niniejszego zawiadomienia. Dokument KID jest reprezentatywny dla Funduszu przejmującego i zawiera informacje na temat standardowej klasy jednostek uczestnictwa (klasa jednostek uczestnictwa A). Wraz z dokumentami KIID wszystkich pozostałych dostępnych klas jednostek uczestnictwa, będzie on dostępny pod adresem [www.schroders.com](http://www.schroders.com). Prospekt także udostępnia się pod tym adresem.

W związku z Połączeniem sporządzony zostanie przez biegłego rewidenta odpowiedni raport, który 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 pomocy prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź Spółką zarządzającą pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

**Zarząd**

## Załącznik

## Tabela z porównaniem podstawowej charakterystyki Funduszy

Poniżej przedstawiono porównanie głównych cech Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego. Oba są subfunduszami Spółki. Szczegółowe informacje można znaleźć w Prospekcie, a ponadto inwestorom zaleca się zapoznanie się z dokumentem KID Funduszu przejmującego.

	<b>Fundusz przejmowany - Schroder International Selection Fund - Sustainable Swiss Equity</b>	<b>Fundusz przejmujący - Schroder International Selection Fund - Swiss Equity</b>
<b>Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna w Prospekcie</b>	<p><b>Cel inwestycyjny w Prospekcie</b></p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu Swiss Performance Index po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe szwajcarskich spółek, które spełniają kryteria Zarządzającego inwestycjami w zakresie trwałego i zrównoważonego rozwoju.</p>	<p><b>Cel inwestycyjny w Prospekcie</b></p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu Swiss Performance Index po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe szwajcarskich spółek.</p>
	<p><b>Polityka inwestycyjna w Prospekcie</b></p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji i podobnych papierów wartościowych szwajcarskich spółek.</p> <p>Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a></p> <p>Fundusz inwestuje w spółki, które stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, określone przez kryteria oceny Zarządzającego inwestycjami (więcej</p>	<p><b>Polityka inwestycyjna w Prospekcie</b></p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji i podobnych papierów wartościowych szwajcarskich spółek. Oznacza to zwykle utrzymywanie w portfelu akcji mniej niż 50 spółek.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p> <p>Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu</p>



	<p>informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”).</p> <p>Zarządzający inwestycjami może również współpracować ze spółkami znajdującymi się w Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabości w obszarze zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej:</p> <p><a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/</a></p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i inwestycje na rynku pieniężnym oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w Załączniku I).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p>	<p>inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a></p>
	<p><b>Wskaźnik referencyjny w Prospekcie</b></p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu Swiss Performance Index, oraz porównywać z indeksem Swiss Leaders Index. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do</p>	<p><b>Wskaźnik referencyjny w Prospekcie</b></p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu Swiss Performance Index, oraz porównywać z indeksem Swiss Leaders Index. Oczekuje się, że spektrum inwestycji Funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa Funduszu. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do</p>



	<p>zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w docelowym wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.</p> <p>Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.</p>	<p>zakresu, w jakim portfel i wyniki Funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Zarządzający inwestycjami będzie inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w docelowym wskaźniku referencyjnym w celu wykorzystania określonych okazji inwestycyjnych.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ jest reprezentatywny dla typów inwestycji, których Fundusz prawdopodobnie będzie dokonywał, a zatem stanowi właściwy cel w odniesieniu do zwrotu, który ma zapewniać Fundusz.</p> <p>Porównawczy wskaźnik referencyjny został wybrany, ponieważ Zarządzający inwestycjami uważa, że wskaźnik referencyjny jest odpowiedni do celów porównania wyników, biorąc pod uwagę cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszu. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) Funduszu.</p>
	<p><b>Kryteria zrównoważonego rozwoju w Prospekcie</b></p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zrównoważonego rozwoju. Spółka jest oceniana na podstawie różnych czynników ESG, w tym sposobu traktowania akcjonariuszy, ładu korporacyjnego, jakości zarządzania i środowiska, a także ostatecznej ogólnej oceny ESG.</p> <p>Zarządzający inwestycjami rozważa je w celu określenia, czy firma kwalifikuje się do włączenia do portfela Funduszu, przykładając większą wagę do ogólnych ratingów.</p> <p>Źródła informacji wykorzystywane do przeprowadzenia analizy obejmują informacje dostarczone przez spółki, takie jak raporty na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa oraz inne istotne materiały firmowe, a także autorskie narzędzia firmy Schroders dotyczące zrównoważonego rozwoju i dane podmiotów zewnętrznych.</p>	<p><b>Kryteria zrównoważonego rozwoju w Prospekcie</b></p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zarządzania i zrównoważonego rozwoju.</p> <p>Przedsiębiorstwa uwzględnione w spektrum inwestycyjnym są oceniane pod względem zarządzania, profilu środowiskowego i społecznego.</p> <p>Zarządzający inwestycjami przeprowadza dokładną analizę dotyczącą potencjalnych aktywów, która może obejmować spotkania z kierownictwem spółki. Zarządzający inwestycjami ma na celu określenie wpływu, jaki firma wywiera na społeczeństwo, oceniając jednocześnie relacje z kluczowymi interesariuszami, takimi jak pracownicy, dostawcy i organy regulacyjne. Badanie to jest wspierane przez analizę ilościową przeprowadzaną z zastosowaniem autorskich narzędzi Schroders w zakresie zrównoważonego rozwoju, które dostarczają kluczowych informacji do oceny, w jaki sposób istniejące i potencjalne inwestycje spełniają</p>

	<p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, aby co najmniej 90% części wartości aktywów netto Funduszu składało się z inwestycji w spółki, które poddano ocenie pod kątem kryteriów zrównoważonego rozwoju. W wyniku zastosowania kryteriów zrównoważonego rozwoju co najmniej 20% spektrum potencjalnych inwestycji Funduszu jest wykluczone z wyboru inwestycji.</p> <p>Do celów tego testu potencjalne spektrum inwestycyjne stanowi główną grupę emitentów, których Zarządzający inwestycjami może wybrać do Funduszu przed zastosowaniem kryteriów zrównoważonego rozwoju, zgodnie z innymi ograniczeniami celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej. Spektrum to składa się z akcji i podobnych papierów wartościowych szwajcarskich spółek.</p>	<p>kryteria zrównoważonego rozwoju Funduszu.</p> <p>Źródła informacji wykorzystywane do przeprowadzenia analizy obejmują informacje dostarczone przez spółki, takie jak raporty na temat zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa oraz inne istotne materiały firmowe, a także autorskie narzędzia firmy Schroders dotyczące zrównoważonego rozwoju i dane podmiotów zewnętrznych.</p> <p>Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/</a></p> <p>Fundusz utrzymuje wyższy ogólny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju niż jego spektrum inwestycyjne w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami.</p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa w krajach rozwiniętych, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwinięte, oraz</li> <li>- 75% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o wysokim ratingu kredytowym, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się,</li> </ul>
--	--	--

		<p>podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju.</p> <p>Do celów tego testu małe przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji rynkowej poniżej 5 mld EUR, średnie przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji od 5 mld EUR do 10 mld EUR, a duże przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji powyżej 10 mld EUR.</p>
<b>Cel inwestycyjny KID i polityka inwestycyjna</b>	<b>Cel inwestycyjny - KID</b> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu Swiss Performance Index, po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje szwajcarskich spółek, które spełniają kryteria Zarządzającego inwestycjami w zakresie zrównoważonego rozwoju .</p>	<b>Cel inwestycyjny - KID</b> <p>Fundusz dąży do zapewnienia wzrostu wartości kapitału przewyższającego stopę zwrotu z indeksu Swiss Performance Index po potrąceniu opłat, w okresie od trzech do pięciu lat, poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe szwajcarskich spółek.</p>
	<b>Polityka inwestycyjna - KID</b> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji spółek szwajcarskich.</p> <p>Fundusz utrzymuje pozytywny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu:  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p> <p>Fundusz inwestuje w przedsiębiorstwa, które dysponują dobrymi praktykami w zakresie zarządzania określonymi na podstawie kryteriów zarządzającego inwestycjami. Zarządzający inwestycjami może również współpracować ze spółkami znajdującymi się w funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabości w obszarze zrównoważonego rozwoju. Więcej szczegółowych informacji na temat podejścia zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju</p>	<b>Polityka inwestycyjna - KID</b> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i inwestuje co najmniej dwie trzecie swoich aktywów w skoncentrowany portfel akcji spółek szwajcarskich. Oznacza to zwykle utrzymywanie w portfelu akcji mniej niż 50 spółek.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i instrumenty rynku pieniężnego oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w prospekcie).</p> <p>Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p> <p>Fundusz utrzymuje pozytywny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym</p>

	<p>jest dostępnych w prospekcie i na stronie internetowej  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Fundusz może również inwestować do jednej trzeciej swoich aktywów bezpośrednio lub pośrednio w inne papiery wartościowe (w tym inne kategorie aktywów), kraje, regiony, branże lub waluty, fundusze inwestycyjne, warranty i instrumenty rynku pieniężnego oraz posiadać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń przewidzianych w prospekcie). Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem.</p>	<p>rozwojem” na stronie internetowej Funduszu:  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p>
	<p><b>Wskaźnik referencyjny – KID</b></p> <p>Wyniki funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu Swiss Performance Index, oraz porównywać z indeksem Swiss Leaders Index. Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie decyduje o sposobie, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu.</p> <p>Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu funduszu.</p>	<p><b>Wskaźnik referencyjny – KID</b></p> <p>Wyniki funduszu należy oceniać na podstawie docelowego wskaźnika referencyjnego, jakim jest przekroczenie stopy zwrotu z indeksu Swiss Performance Index, oraz porównywać z indeksem Swiss Leaders Index. Oczekuje się, że spektrum inwestycji funduszu będzie istotnie pokrywało się ze składnikami docelowego wskaźnika referencyjnego. Porównawczy wskaźnik referencyjny jest uwzględniony wyłącznie w celach porównawczych wyników i nie ma żadnego wpływu na sposób, w jaki zarządzający inwestycjami inwestuje aktywa funduszu.</p> <p>Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie istnieją ograniczenia co do zakresu, w jakim portfel i wyniki funduszu mogą odbiegać od docelowego wskaźnika referencyjnego. Wskaźniki referencyjne nie uwzględniają cech środowiskowych i społecznych ani celu zrównoważonego wzrostu (w stosownych przypadkach) funduszu. Szczegółowe informacje znajdują się w załączniku III do prospektu funduszu.</p>
<p><b>Zarządzający inwestycjami</b></p>	<p>Schroder Investment Management Switzerland (AG)</p>	<p>Schroder Investment Management Switzerland (AG)</p>

<b>Ogólny wskaźnik ryzyka</b>	4	4
<b>Ekspozycja na różne kategorie ryzyka</b>	Nie ma istotnej różnicy w ekspozycji na różne kategorie ryzyka między tymi dwoma subfunduszami.	
<b>Profil typowego inwestora</b>	Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy są bardziej zainteresowani maksymalizacją stóp zwrotu w długim okresie niż minimalizacją ewentualnych strat w krótkim okresie.	Fundusz może być odpowiedni dla inwestorów, którzy są zainteresowani długoterminowym potencjałem wzrostu oferowanym przez inwestycje w akcje.
<b>Kategoria funduszu</b>	Specjalistyczny fundusz akcyjny	Tradycyjny fundusz akcyjny
<b>Waluta funduszu</b>	CHF	CHF
<b>Data wprowadzenia</b>	31.08.2005	18.12.1995
<b>Wielkość funduszu (na dzień 29 grudnia 2023 r.)</b>	31,60 mln CHF	178,59 mln CHF
<b>Termin składania zleceń oraz terminy rozliczeń zleceń subskrypcji i umorzenia</b>	Każdego dnia transakcyjnego 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu dnia transakcyjnego 3 dni robocze od odpowiedniego dnia transakcyjnego	Każdego dnia transakcyjnego 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu dnia transakcyjnego 3 dni robocze od odpowiedniego dnia transakcyjnego
<b>Punkt wyceny</b>	15:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu	15:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu
<b>Metoda zarządzania ryzykiem</b>	Metoda zobowiązaniowa	Metoda zobowiązaniowa
<b>Opłata początkowa</b>	A Acc: Do 5,00%  A1 Acc: Do 4,00% B Acc: Brak  C Acc: Do 1,00%	A Acc: Do 5,00% A Acc EUR HEDGED: Do 5,00% A Acc GBP HEDGED: Do 5,00% A Acc USD HEDGED: Do 5,00% A Dis: Do 5,00% A1 Acc: Do 4,00% B Acc: Brak B Dis: Brak C Acc: Do 1,00% C Dis: Do 1,00%

	I Acc: Brak IZ Acc: Brak	I Acc <sup>2</sup> : Brak IZ Acc: Brak Z Acc: Brak Z Acc EUR HEDGED: Brak Z Acc GBP HEDGED: Brak Z Acc USD HEDGED: Brak Z Dis: Brak	
<b>Opłaty za zarządzanie według klasy jednostek uczestnictwa</b>	A Acc: 1,50%  A1 Acc: 1,50% B Acc: 1,50%  C Acc: 0,75%  I Acc: 0,00% IZ Acc: Do 0,75%	A Acc: 1,25% A Acc EUR HEDGED: 1,25% A Acc GBP HEDGED: 1,25% A Acc USD HEDGED: 1,25% A Dis: 1,25% A1 Acc: 1,50% B Acc: 1,25% B Dis: 1,25% C Acc: 0,75% C Dis: 0,75% I Acc <sup>3</sup> : 0,00% IZ Acc: Do 0,75% Z Acc: Do 0,75% Z Acc EUR HEDGED: Do 0,75 % Z Acc GBP HEDGED: Do 0,75 % Z Acc USD HEDGED: Do 0,75 % Z Dis: Do 0,75%	
<b>Opłaty bieżące według klasy jednostek uczestnictwa (na dzień 30 czerwca 2023 r.)</b>	A Acc: 1,86% A1 Acc: 2,36% B Acc: 2,46% C Acc: 1,06% I Acc: 0,08% IZ Acc: 0,81%	A Acc: 1,60% A Acc EUR HEDGED: 1,63% A Acc GBP HEDGED: 1,63% A Acc USD HEDGED: 1,63% A Dis: 1,60% A1 Acc: 2,35% B Acc: 2,20% B Dis: 2,20% C Acc: 1,05% C Dis: 1,05% I Acc <sup>2</sup> : 0,06% IZ Acc: 0,81% Z Acc: 0,93% Z Acc EUR HEDGED: 0,96% Z Acc GBP HEDGED: 0,96% Z Acc USD HEDGED: 0,96% Z Dis: 0,93%	
<b>Szczegóły opłaty za wyniki</b>	Brak	Brak	

<sup>2</sup> Ta klasa jednostek uczestnictwa zostanie wprowadzona w Dacie wejścia połączenia w życie.

<sup>3</sup> Ta klasa jednostek uczestnictwa zostanie wprowadzona w Dacie wejścia połączenia w życie.

Połączenie będzie także obowiązywać w stosunku do wszelkich kolejnych klas jednostek uczestnictwa wprowadzonych na rynek przed Datą wejścia w życie.