

**4 април 2024 г.**

Уважаеми акционери,

## **Сливане на Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity с Schroder International Selection Fund – Swiss Equity**

С настоящото писмо искаме да Ви уведомим, че на 15 май 2024 г. („Датата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity („Сливащият се фонд“) ще се слее с Schroder International Selection Fund – Swiss Equity („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 беше реструктуриран от подфонда Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities през февруари 2020 г. Оттогава Сливащият се фонд има минимални входящи потоци и към 29 декември 2023 г. той управлява приблизително 31,60 милиона CHF в общи активи под управление (AUM). През това време с въвеждането на Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR) Сливащият се фонд беше прекласифициран в подфонд, попадащ в обхвата на член 8 от SFDR. Други швейцарски капиталови фондове в нашия диапазон, включително Приемащият фонд, също са приели същия статут съгласно SFDR. Като се има предвид ниското ниво на AUM и сходството с други фондове в диапазона, не смятаме, че има възможност за увеличаване на AUM на Сливащия се фонд. При ниско ниво на AUM е възможно ефектът от таксите да се засили, така че смятаме, че сливането в Приемащия фонд е в най-добрия интерес на инвеститорите.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд се фокусират върху осигуряване на растеж на капитала над техните референтни показатели след приспадане на таксите за период от три до пет години. Резултатите на Сливащия се фонд и Приемащия фонд трябва да бъдат оценявани спрямо един и същ целеви референтен показател – индекса Swiss Performance, и сравнявани със същия съпоставим референтен показател – индекса Swiss Leaders. Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд имат значително припокриване на около 80% от участията в портфейла.

Както Сливащият се фонд, така 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). 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 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 подфонда.

### **Сравнение на инвестиционните цели и политики**

Както Сливащият се фонд, така и Приемачият фонд целят да осигурят растеж на капитала над индекса Swiss Performanse след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Инвестиционната цел на Сливащия се фонд обаче предвижда и отделните участия в портфейла, които са швейцарски компании, да отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър, докато за Приемачия фонд устойчивостта се разглежда по-скоро в контекста на цялостния портфейл, отколкото на нивото на всяко отделно участие. Сливащият се фонд инвестира най-малко 40% от активите си в устойчиви инвестиции, докато Приемачият фонд инвестира най-малко 25% от активите си в устойчиви инвестиции. Както Сливащият се фонд, така и Приемачият фонд поддържат положителна абсолютна оценка на устойчивостта въз основа на системата за оценка за устойчивост по системата за оценяване на Приемачия фонд и прилагат определени изключения.

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

Приемачият фонд предвижда в инвестиционната си политика, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

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

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

Обобщеният показател за риска („SRI“) е категория 4 както за Сливащия се фонд, така и за Приемачия фонд. Профилите на риска и ключовите рискове, приложими за Сливащия се фонд и Приемачия фонд, са сходни.

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

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

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

Акционерите в класове акции А и В на Сливащия се фонд ще получат по-ниска такса за годишно управление в Приемачия фонд. В резултат от сливането инвеститорите в класовете акции С, I и IZ в Сливащия се фонд ще бъдат таксувани със същите ТГУ.

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

В таблицата<sup>1</sup> по-долу са обобщени ТГУ и ТТ за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемачия фонд.

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ
<b>А Асс CHF</b>	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%

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

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ
<b>A Acc EUR Hedged</b>	N/A	N/A	1,25%	1,63%
<b>A Acc GBP Hedged</b>	N/A	N/A	1,25%	1,63%
<b>A Acc USD Hedged</b>	N/A	N/A	1,25%	1,63%
<b>A Dis CHF AV</b>	N/A	N/A	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>	N/A	N/A	1,25%	2,20%
<b>C Acc CHF</b>	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
<b>C Dis AV</b>	N/A	N/A	0,75%	1,05%
<b>I Acc CHF*</b>	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
<b>IZ Acc CHF</b>	До 0,75%	0,81%	До 0,75%	0,81%
<b>Z Acc</b>	N/A	N/A	До 0,75%	0,93%
<b>Z Acc EUR Hedged</b>	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
<b>Z Acc GBP Hedged</b>	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
<b>Z Acc USD Hedged</b>	N/A	N/A	До 0,75%	0,96%
<b>Z Dis</b>	N/A	N/A	До 0,75%	0,93%

\* Този клас акции ще бъде пуснат в Приемания фонд преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

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

Инвестиционният портфейл на Приемания фонд може да 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 Приемачия 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 Приемачия 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 (Switzerland) AG.

## **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, 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 Приемачия фонд.

Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи, се очаква да представляват 0,03% (без данъчната такса) от нетната стойност на активите на Сливащия се фонд. Очакваме, че разходите за данъчни такси ще представляват общо до 0,01%, което означава обща стойност на разходите от по-малко от 0,05%. Не очакваме разходите по трансакциите да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемачия фонд и на Сливащия се фонд.

От 4 април 2024 г. нетната стойност на активите („НСА“) 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 Приемачия 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 НСА ще бъде коригирана нагоре. Целта на корекцията е да защити съществуващите и продължаващите в Сливащия се фонд акционери от поемане на каквито и да било пазарни разходи по сделката и разпределението им по подходящ начин. Въпреки това има много малка вероятност разходите по сделките да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемачия фонд и на Сливащия се фонд.

За НСА на Приемачия фонд ще бъде приложена корекция за понижаване от 0,08%, където е приложимо, за да се отчетат разходите, свързани с инвестирането на парични суми в резултат от Сливането. Целта на корекцията е да защити съществуващите акционери в Приемачия фонд, така че разходите да се поемат от новопостъпващите акционери. Има много малка вероятност тези разходи да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите в Приемачия или 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](http://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 Приемания 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 Приемания 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 Приемания 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 Сливащия се фонд.

Какъвто и да било начислен доход, свързан с акциите на Сливащия се фонд към момента на Сливането, ще бъде включен в изчислението на окончателната нетна стойност на активите на акция на Сливащия 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 Сливащия 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 Сливащия се фонд. 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 раздел „Описание на съществуващи и нови класове акции“ в приложението.

Първата дата на търгуване за акциите Ви в Приемания фонд ще бъде 16 май 2024 г., като съответният час на спиране на сделките за този ден на търгуване е 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване.

### **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 Сливащия се фонд или на прехвърляне в друг фонд на Schroder по всяко време до и включително в деня на търгуване на 8 май 2024 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 8 май 2024 г.

Абонаменти или прехвърляния в Сливащия се фонд от нови инвеститори няма да се допускат след датата на спиране на сделките, която е 4 април 2024 г. За да се осигури достатъчно време за извършване на промени в обикновените спестовни планове и подобни инструменти, записвания или прехвърляния в Сливащия се фонд от настоящи инвеститори ще се приемат до 17 април 2024 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 (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 А). Заедно с KID на всички други налични класове акции той е на разположение на [www.schroders.com](http://www.schroders.com). На този адрес можете да намерите и проспекта.

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.

С уважение,

**Съветът на директорите**

## Приложение

## Сравнителна таблица на ключовите характеристики

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

	<b>Сливащ се фонд - Schroder International Selection Fund - Sustainable Swiss Equity</b>	<b>Приемащ фонд - Schroder International Selection Fund - Swiss Equity</b>
<b>Инвестиционна цел и политика съгласно проспекта</b>	<p><b>Инвестиционна цел съгласно проспекта</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p><b>Инвестиционна цел съгласно проспекта</b></p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.</p>
	<p><b>Инвестиционна политика съгласно проспекта</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта 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“.</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 <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>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела</p>	<p><b>Инвестиционна политика съгласно проспекта</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.</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 постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p> <p>Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта въз основа на рейтинговата система на</p>

	<p>„Характеристики на фонда“ за повече подробности).</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 <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>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, варанти 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 постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</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 <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>Референтен показател съгласно проспекта</b></p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви референтен показател, който представлява надвишаване на индекса Swiss Performance, и сравнявани с индекса Swiss Leaders. Очаква се инвестиционната вселена на Фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия референтен показател. Съпоставимият референтен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър</p>	<p><b>Референтен показател съгласно проспекта</b></p> <p>Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви референтен показател, който представлява надвишаване на индекса Swiss Performance, и сравнявани с индекса Swiss Leaders. Очаква се инвестиционната вселена на Фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия референтен показател. Съпоставимият референтен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър</p>





	<p>инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия референтен показател.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия референтен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции. Референтният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p> <p>Целевият референтен 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.</p>	<p>инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда може да се отклоняват от целевия референтен показател.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия референтен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>Целевият референтен 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.</p> <p>Съпоставимият референтен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този референтен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда. Референтният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>
	<p><b>Критерии за устойчивост съгласно проспекта</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда. Дадена компания се оценява по най-различни фактори в областта на ESG, включително начина, по който се отнася към своите акционери, управление, качество на ръководството и околната среда, и се определя окончателен общ рейтинг в областта на ESG.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще ги вземе предвид при определяне дали дадена компания отговаря на условията за включване в портфейла на Фонда, придавайки по-голяма тежест на общите рейтинги.</p>	<p><b>Критерии за устойчивост съгласно проспекта</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва дю дилидънс на потенциалните участия и това може да включва срещи с ръководството на компанията.</p> <p>Инвестиционният мениджър има за цел да идентифицира въздействието, което бизнесът има върху обществото, като същевременно оценява взаимоотношенията с ключовите заинтересовани страни, като служители, доставчици и регулатори. Това изследване се придружава от</p>

	<p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от инвестиции в компании, 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 швейцарски компании.</p>	<p>количествен анализ, получен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders, които са ключовите ресурси за оценяване на начина, по който съществуващите и потенциалните инвестиции отговарят на критериите за устойчивост на Фонда.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например доклади за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебстраницата <a href="https://www.schroders.com/en-lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/</a></p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от своята инвестиционна вселена въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от частта на НСА на Фонда, състоящи се от дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>– 75% от частта на НСА на Фонда, състоящи се от дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и</li> </ul>
--	---	--

		<p>инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави, се оценяват спрямо критериите за устойчивост.</p> <p>За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>Инвестиционна цел и политика в KID</b>	<p><b>Инвестиционна цел – KID</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялово участие в швейцарски компании, което отговаря на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p><b>Инвестиционна цел – KID</b></p> <p>Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа на швейцарски компании.</p>
	<p><b>Инвестиционна политика – KID</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови ценни книжа на швейцарски компании.</p> <p>Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта 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  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. 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</p>	<p><b>Инвестиционна политика – KID</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови ценни книжа на швейцарски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.</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, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в проспекта).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.</p> <p>Фондът не инвестира директно в</p>

	<p>инвестиционния мениджър към устойчивостта са налични в проспекта и на уебстраницата  <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>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). Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на фонда  <a href="https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a></p>
	<p><b>Референтен показател – KID</b></p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви референтен показател, който представлява надвишаване на индекса Swiss Performance, и сравнявани с индекса Swiss Leaders. Очаква се инвестиционната вселена на фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия референтен показател. Съпоставимият референтен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на фонда може да се отклоняват от целевия референтен показател. Референтният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда. За повече подробности вижте приложение III към проспекта на фонда.</p>	<p><b>Референтен показател – KID</b></p> <p>Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви референтен показател, който представлява надвишаване на индекса Swiss Performance, и сравнявани с индекса Swiss Leaders. Очаква се инвестиционната вселена на фонда да се припокрива съществено с компонентите на целевия референтен показател. Съпоставимият референтен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на фонда може да се отклоняват от целевия референтен показател. Референтният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда. За повече подробности вижте приложение III към проспекта на фонда.</p>

<b>Инвестиционен мениджър</b>	Schroder Investment Management Switzerland (AG)	Schroder Investment Management Switzerland (AG)
<b>Обобщен показател за риска</b>	4	4
<b>Експозиция към различни категории риск</b>	Няма съществена разлика в експозицията към различни категории риск между тези два подфонда.	
<b>Профил на типичния инвеститор</b>	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, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.
<b>Категория на фонда</b>	Specialist Equity Fund	Mainstream Equity Fund
<b>Валута на фонда</b>	CHF	CHF
<b>Дата на пускане</b>	31.08.2005 г.	18.12.1995 г.
<b>Размер на фонда (към 29 декември 2023 г.)</b>	31,60 милиона CHF	178,59 милиона CHF
<b>Време за спиране на сделките и периоди за сетълмент при абонаменти и обратни изкупувания</b>	Ежедневно в дните за търгуване 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване	Ежедневно в дните за търгуване 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
<b>Точка за оценка</b>	15:00 ч. люксембургско време	15:00 ч. люксембургско време
<b>Метод за управление на риска</b>	Задължение	Задължение
<b>Първоначална такса</b>	A Acc: До 5,00%  A1 Acc: До 4,00%	A Acc: До 5,00% A Acc EUR HEDGED: До 5,00% A Acc GBP HEDGED: До 5,00% A Acc USD HEDGED: До 5,00% A Dis: До 5,00% A1 Acc: До 4,00%

	<p>В Асс: Няма</p> <p>С Асс: До 1,00%</p> <p>І Асс: Няма</p> <p>ІZ Асс: Няма</p>	<p>В Асс: Няма</p> <p>В Dis: Няма</p> <p>С Асс: До 1,00%</p> <p>С Dis: До 1,00%</p> <p>І Асс<sup>2</sup>: Няма</p> <p>ІZ Асс: Няма</p> <p>Z Асс: Няма</p> <p>Z Асс EUR HEDGED: Няма</p> <p>Z Асс GBP HEDGED: Няма</p> <p>Z Асс USD HEDGED: Няма</p> <p>Z Dis: Няма</p>	
<b>Такси за управление по клас акции</b>	<p>A Асс: 1,50%</p> <p>A1 Асс: 1,50%</p> <p>B Асс: 1,50%</p> <p>C Асс: 0,75%</p> <p>І Асс: 0,00%</p> <p>ІZ Асс: До 0,75%</p>	<p>A Асс: 1,25%</p> <p>A Асс EUR HEDGED: 1,25%</p> <p>A Асс GBP HEDGED: 1,25%</p> <p>A Асс USD HEDGED: 1,25%</p> <p>A Dis: 1,25%</p> <p>A1 Асс: 1,50%</p> <p>B Асс: 1,25%</p> <p>B Dis: 1,25%</p> <p>C Асс: 0,75%</p> <p>C Dis: 0,75%</p> <p>І Асс<sup>3</sup>: 0,00%</p> <p>ІZ Асс: До 0,75%</p> <p>Z Асс: До 0,75%</p> <p>Z Асс EUR HEDGED: До 0,75 %</p> <p>Z Асс GBP HEDGED: До 0,75 %</p> <p>Z Асс USD HEDGED: До 0,75 %</p> <p>Z Dis: До 0,75%</p>	
<b>Текущи такси по клас акции (към 30 юни 2023 г.)</b>	<p>A Асс: 1,86%</p> <p>A1 Асс: 2,36%</p> <p>B Асс: 2,46%</p> <p>C Асс: 1,06%</p> <p>І Асс: 0,08%</p> <p>ІZ Асс: 0,81%</p>	<p>A Асс: 1,60%</p> <p>A Асс EUR HEDGED: 1,63%</p> <p>A Асс GBP HEDGED: 1,63%</p> <p>A Асс USD HEDGED: 1,63%</p> <p>A Dis: 1,60%</p> <p>A1 Асс: 2,35%</p> <p>B Асс: 2,20%</p> <p>B Dis: 2,20%</p> <p>C Асс: 1,05%</p> <p>C Dis: 1,05%</p> <p>І Асс<sup>2</sup>: 0,06%</p> <p>ІZ Асс: 0,81%</p> <p>Z Асс: 0,93%</p> <p>Z Асс EUR HEDGED: 0,96%</p> <p>Z Асс GBP HEDGED: 0,96%</p> <p>Z Асс USD HEDGED: 0,96%</p> <p>Z Dis: 0,93%</p>	
<b>Подробности за таксата за</b>	Няма	Няма	

<sup>2</sup> Този клас акции ще бъде пуснат на Датата на влизане в сила на сливането.

<sup>3</sup> Този клас акции ще бъде пуснат на Датата на влизане в сила на сливането.

<b>постигнати резултати</b>			
---------------------------------	--	--	--

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