

17 sierpnia 2023 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund — European Alpha Absolute Return

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

W dniu **27 września 2023 r.** („Data wejścia w życie”) Schroder International Selection Fund — Sustainable European Market Neutral („Fundusz przejmowany”) połączy się ze Schroder International Selection Fund — European Alpha Absolute Return („Fundusz przejmujący”). Transakcje jednostkami uczestnictwa Funduszu przejmującego nie ulegną zakłóceniu wskutek połączenia.

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

Ponieważ Fundusz przejmowany i Fundusz przejmujący mają podobne podejście inwestycyjne i profil ryzyka, a oba subfundusze cechują się stosunkowo niewielkim rozmiarem, uważamy, że posiadacze jednostek uczestnictwa obu funduszy skorzystają na tym Połączeniu. Na dzień 1 maja 2023 r. Fundusz przejmowany zarządzał aktywami o wartości ok. 24,4 mln EUR, podczas gdy aktywa w zarządzaniu Funduszu przejmującego na ten sam dzień miały wartość ok. 51,4 mln EUR.

Połączenie z Funduszem przejmującym zapewnia inwestorom Funduszu przejmowanego subfundusz alternatywny o zasadniczo podobnym podejściu inwestycyjnym. Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący skupia się na zapewnieniu dodatniego zwrotu po potrąceniu opłat przez inwestowanie w akcje i podobne papiery wartościowe europejskich spółek. Przy wyborze inwestycji Fundusz przejmowany bierze pod uwagę kryteria zrównoważonego rozwoju, jak wskazano w prospekcie Spółki („Prospekt”), podczas gdy Fundusz przejmujący mierzy zrównoważony rozwój w odniesieniu do całego portfela. Zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący mogą wykorzystywać instrumenty pochodne w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zabezpieczenia przed ryzykiem i efektywnego zarządzania portfelem.

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

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

Wpływ na portfel inwestycyjny i wyniki Funduszu przejmującego oraz obniżenie opłat

Fundusz przejmujący będzie nadal po połączeniu zarządzany wg aktualnie obowiązującego celu inwestycyjnego oraz strategii inwestycyjnej. W Dacie wejścia w życie wszystkie aktywa Funduszu przejmowanego zostaną przekazane Funduszowi przejmującemu. Następnie portfel inwestycyjny Funduszu

przejmującego nabędzie dodatkową ekspozycję. Oczekuje się, że nabycie dodatkowej ekspozycji przez Fundusz przejmujący będzie stanowił 20% jego wartości aktywów netto na pozycjach dłużych i 20% jego wartości aktywów netto na pozycjach krótkich kontraktów terminowych futures na indeksy. Koszty związane z tym nabyciem zostaną poniesione przez Fundusz przejmujący i oczekuje się, że będą stanowiły około 0,05–0,1 punktu bazowego wartości aktywów netto Funduszu przejmującego.

Po Połączeniu posiadaczom jednostek uczestnictwa w klasach A, A1 i B Funduszu przejmującego zostanie przyznana obniżka opłaty za zarządzanie o 25 punktów bazowych (z 1,50% do 1,25%). Fundusz przejmujący ma obecnie nieco niższe opłaty bieżące (OGC) i uważamy, że połączone aktywa zarządzane przez Fundusz przejmowany i Fundusz przejmujący w przyszłości zapewnią potencjalne korzyści skali obu grupom inwestorów. Gdy w życie wejdzie obniżka opłaty za zarządzanie, począwszy od Daty wejścia w życie zmniejszą się opłaty OGC dla jednostek uczestnictwa w klasach A, A1 i B Funduszu przejmującego.

Wydatki i koszty połączenia

Koszty poniesione przy połączeniu, w tym koszty prawne, koszty usług biegłego rewidenta i koszty regulacyjne, poniesie spółka zarządzająca Spółki, Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Spółka zarządzająca”).

Data wejścia w życie i prawa posiadaczy jednostek uczestnictwa

Połączenie zostanie zrealizowane z Datą wejścia w życie (określoną powyżej). Każdy inwestor Funduszu przejmującego ma prawo do umorzenia posiadanych inwestycji lub ich zamiany na tę samą klasę jednostek uczestnictwa jednego lub większej liczby innych subfunduszy Spółki przed połączeniem. Jeżeli inwestor nie chce utrzymać jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym, może w dowolnym momencie, do terminu składania zleceń przypadającego na godzinę 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu dnia **27 września 2023 r.** włącznie, przesłać zlecenie umorzenia bądź zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa do realizacji przed połączeniem. HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) wykona zlecenie bezpłatnie zgodnie z postanowieniami Prospektu. Zastrzega się, że niektórzy dystrybutorzy, agenci płatniczy, banki korespondenci lub podobni agenci mogą pobrać od inwestorów stosowne opłaty transakcyjne. Należy również zwrócić uwagę, że mogą oni przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń wcześniejszych od terminów składania zleceń w ramach Funduszu przejmującego obowiązujących w Luksemburgu. Zaleca się sprawdzenie powyższego w celu upewnienia się, że zlecenia wpłyną do HSBC przed terminem składania zleceń, o którym mowa powyżej.

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

Parytet wymiany oraz podejście do narosłego dochodu

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

Dodatkowe informacje

Tabela poniżej zawiera podsumowanie rocznych opłat za zarządzanie inwestycjami („AMC”) oraz opłat bieżących („OGC”) dla poszczególnych klas jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego i Funduszu przejmującego. Inwestorzy w klasach jednostek uczestnictwa A i B uzyskają obniżkę opłaty za zarządzanie na poziomie 25 punktów bazowych: z 1,50% do 1,25%. Z kolei inwestorzy w pozostałych klasach jednostek uczestnictwa po Połączeniu będą opłacać tę samą kwotę AMC. Uważamy, że większe połączone aktywa zarządzane przez Fundusz przejmujący się i Fundusz przejmowany zapewnią potencjalne korzyści skali wszystkim inwestorom.

Klasa jednostek uczestnictwa Funduszu przejmowanego	AMC (obecnie)	OGC (obecnie)	AMC (po dacie połączenia)	OGC (po dacie połączenia)
Klasa A EUR Acc	1,50%	1,91%	1,25%	1,66%
Klasa B EUR Acc	1,50%	2,41%	1,25%	2,16%
Klasa A USD Hedged Acc	1,50%	1,94%	1,25%	1,69%
Klasa B USD Hedged Acc	1,50%	2,44%	1,25%	2,19%

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

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

Z poważaniem

Zarząd