

29 септември 2017 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Global Demographic Opportunities

Бордът на директорите на Schroder International Selection Fund („Дружеството“) реши да промени името, инвестиционната политика и да намали таксата за управление на инвестициите на Schroder International Selection Fund - Global Demographic Opportunities („Фондът“), считано от 2 ноември 2017 г. („Датата на влизане в сила“).

Промяна на името

Новото име на Фонда ще бъде Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Growth.

Промяна на инвестиционната политика

Мениджърът смята, че дългосрочните доходи се влияят значително от структурните теми като демографските тенденции. Мениджърът също така твърди, че за да се възползват от тези теми, компаниите трябва да управляват своя бизнес в дългосрочен план, като зачитат интересите на акционерите, природната среда и обществото в по-широк смисъл. Фундаменталната оценка на ангажимента на компанията към екологичните, социалните и управленските фактори е основата за дългосрочно създаване на стойност.

Въпреки че много от тези характеристики са очевидни в съществуващата стратегия на Фонда, факторите за устойчивост ще бъдат изрично подчертани в рамките на Фонда. Мениджърът смята, че тази промяна ще даде повече възможности за инвестиране в компании, способни да осигурят дългосрочен растеж и създаване на стойност.

Инвестиционната цел и политика на Фонда, които се съдържат в проспекта на Дружеството, се променят от:

„Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, за които мениджърът смята, че могат да се възползват от положителното икономическо влияние на демографските тенденции.

Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Мениджърът смята, че демографските тенденции, като застаряването на населението и новите потребителски и индустриални тенденции, имат много силно влияние върху икономическия растеж. Последниците от този растеж за нарастването на корпоративните и структурните печалби често се пренебрегват или остават неразбрани от пазара. Ние вярваме, че стратегията, базирана на демографските тенденции, обикновено ще осигури по-добра резултатност при хоризонт от 3-5 години.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.“

на:

„Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на мениджъра.

Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Мениджърът счита, че компаниите, които демонстрират положителни характеристики на устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, признаване на отговорностите пред клиенти, служители и доставчици и зачитане на околната среда, са в по-добра позиция да поддържат растежа и доходите си в дългосрочен план. Освен това мениджърът смята, че когато се подпомогне от други двигатели на растежа, това може да доведе до по-силен растеж на доходите, който често се подценява от пазара.

Фондът може да използва деривативи с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.“

Проспектът е достъпен на адрес www.schroders.lu.

Намаляване на таксата за управление на инвестициите

Имаме удоволствието да Ви информираме, че таксата за управление на инвестициите на Фонда ще бъде намалена. Новата тарифа е както следва:

Класове акции	Стара такса за управление	Нова такса за управление
Акции А	1,50%	1,30%
Акции С	1,00%	0,65%
Акции Z	0,75%	0,65%

Всички други ключови характеристики на Фонда ще останат същите. ISIN кодовете на класовете акции, засегнати от горепосочените промени, са изброени в приложението към настоящото писмо.

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг подфонд на Дружеството преди датата на влизане в сила, можете да го направите по всяко време до 1 ноември 2017 г. включително. Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Дружеството, въпреки че в някои държави местните агенти по плащанията, кореспондентските банки или подобни агенти може да начисляват такси за трансакции. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигат до Schroders в Люксембург преди времето за спиране на сделките, което е 1 ноември 2017 г.

Ако имате някакви въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или с Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. на (+352) 341 342 212.

С уважение,



Cord Rodewald (Корд Родевалд)
Упълномощена подписваща страна



Alastair Woodward (Алистър Удуърд)
Упълномощена подписваща страна

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от разяснението

Клас акции	Валута на клас акции	ISIN код
А кумулативни	USD	LU0557290698
С кумулативни	USD	LU0557290854
А кумулативни	EUR хеджирани	LU0557291076
С кумулативни	EUR хеджирани	LU0557291233
А дистрибутивни	EUR хеджирани	LU0671501046
Z кумулативни	EUR хеджирани	LU0966866849