

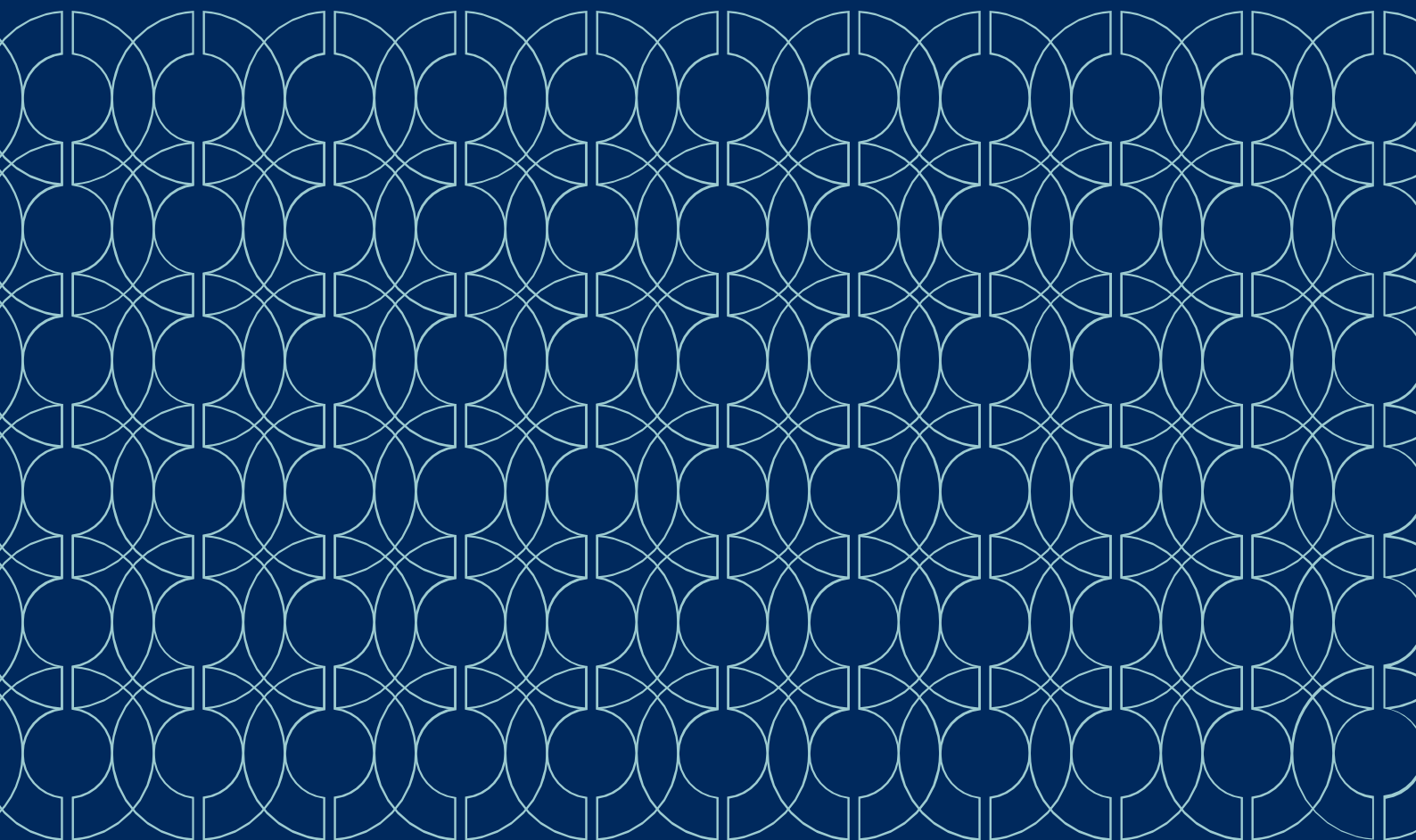
Schroders

Schroder International  
Selection Fund

Проспект

март 2019 г.

България





Schroder International Selection Fund  
(Инвестиционно дружество от отворен тип със седалище в Люксембург)

# Проспект

март 2019 г.



# Важна информация

Копия на този Проспект и отговори на запитвания относно Дружеството могат да се получат от следния адрес:

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**

5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Велико херцогство Люксембург  
Тел.: (+352) 341 342 202  
Факс: (+352) 341 342 342

Този проспект („Проспектът“) трябва да се прочете изцяло, преди да се попълни нареждане за акции. Ако се съмнявате в съдържанието на този Проспект, трябва да потърсите съвет от финансовия си консултант или от друг професионален консултант.

Акциите се предлагат въз основа на информацията, съдържаща се в този Проспект, и документите, посочени в него.

Никое друго лице не е упълномощено да пуска реклами или да дава някаква информация, или да прави изявления във връзка с предлагането, пласирането, записването, продажбата, преместването или обратното изкупуване на акции, освен лицата, посочени в този Проспект, и ако такива реклами, информация или изявления са били публикувани, дадени или направени, не е сигурно, че те са били разрешени от Дружеството или Управляващото дружество. Нито издаването на този Проспект, нито предлагането, пласирането, записването или емитирането на акциите не трябва да създават, при никакви обстоятелства, впечатление или да представляват декларация, че информацията, съдържаща се в този Проспект, е вярна към който и да е момент след датата, посочена в него.

Директорите, чиито имена са посочени по-долу, са положили разумни усилия, за да гарантират, че информацията, съдържаща се в този Проспект, е, според знанията и убежденията им, в съответствие с фактите и нищо, което е важно относно тази информация, не е пропуснато. Директорите поемат съответната отговорност.

Разпространението на този Проспект и допълнителната документация, както и предлагането на акции, може да бъде ограничено в някои държави. Инвеститорите, желаещи да закупят акции, трябва да се информират за изискванията в собствената си държава по отношение на сделките с акции, приложимите наредби за контрол на валутния обмен и данъчните последици от сключването на сделки с акции.

Този Проспект не представлява предложение или покана от когото и да е, в която и да е държава, в която такова предложение или покана не е законно или разрешено, или към което и да е лице, към което отправянето на такова предложение или покана е незаконно.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че не всички защитни механизми, предвидени в отнасящия се за тях регулаторен режим, може да са приложими и че при такива регулаторни режими може да нямат право на компенсация, ако такова схема съществува.

За целите на Общия регламент за защита на данните 2016/679 („ОПЗД“) администраторите на лични данни във връзка с всички предоставяни от Вас лични данни, са Дружеството и Управляващото дружество.

За да спазват задълженията и отговорностите си съгласно ОПЗД, Дружеството и Управляващото дружество са длъжни по закон да Ви предоставят правила за защита на личните данни, в които подробно се описва как Schroders събира, използва, разкрива, прехвърля и съхранява Вашите данни. Копие от правила за защита на личните данни ще намерите на адрес [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy). С настоящото Вие потвърждавате, че сте прочели и разбрали съдържанието на правилата за защита на личните данни.

За разпространението на този Проспект в някои държави може да е необходимо той да бъде преведен на езиките, определени от регулаторните органи в тези държави. При възникване на несъответствие между преведената и английската версия на този Проспект, версията на английски език ще има предимство.

Управляващото дружество може да използва процедури за записване, за да записва всеки телефонен разговор. Счита се, че инвеститорите са съгласни разговорите им с Управляващото дружество да се записват и използват от Управляващото дружество и/или Дружеството по време на съдебни дела или по друг начин, по тяхна преценка.

**Цената на акциите в Дружеството и доходът от тях може да намаляват или да се увеличават и инвеститорът може да не си върне инвестираната сума.**

# Съдържание

<b>Важна информация</b>	<b>5</b>
<b>Определения</b>	<b>10</b>
<b>Съвет на директорите</b>	<b>14</b>
<b>Администрация</b>	<b>15</b>
<b>Раздел 1</b>	<b>1. Дружеството</b>
	1.1. Структура
	1.2. Инвестиционни цели и политики
<b>Раздел 2</b>	<b>2. Търгуване с акции</b>
	2.1. Записване на акции
	2.2. Обратно изкупуване и прехвърляне на акции
	2.3. Ограничения на записването и прехвърлянето на акции в определени фондове или класове акции
	2.4. Изчисляване на нетната стойност на активите
	2.5. Спирания или отлагания
<b>Раздел 3</b>	<b>3. Обща информация</b>
	3.1. Начин на управление, такси и разходи
	3.2. Информация за Дружеството
	3.3. Дивиденди
	3.4. Данъчно облагане
	3.5. Събрания и отчети
	3.6. Информация за акциите
	3.7. Обединяване
	3.8. Съвместно управление
	3.9. Обща информация
<b>Приложение I</b>	<b>Ограничения на инвестирането</b>
<b>Приложение II</b>	<b>Инвестиционни рискове</b>
<b>Приложение III</b>	<b>Информация за фондовете</b>
	<b>Класове акции</b>
	Schroder International Selection Fund All China Credit Income
	Schroder International Selection Fund All China Equity
	Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia
	Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate
	Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity
	Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return
	Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond
	Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities
	Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser
	Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield
	Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value
	Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond
	Schroder International Selection Fund Asian Opportunities
	Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies
	Schroder International Selection Fund Asian Total Return
	Schroder International Selection Fund BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай)
	Schroder International Selection Fund China A

Schroder International Selection Fund China Opportunities . . . . .	107
Schroder International Selection Fund Commodity . . . . .	109
Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond . . . . .	111
Schroder International Selection Fund Emerging Asia . . . . .	113
Schroder International Selection Fund Emerging Europe . . . . .	115
Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond . . . . .	117
Schroder International Selection Fund Emerging Market Corporate Bond . . . . .	119
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround . . . . .	121
Schroder International Selection Fund Emerging Markets . . . . .	123
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return . . . . .	125
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha . . . . .	127
Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income . . . . .	129
Schroder International Selection Fund EURO Bond . . . . .	131
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond . . . . .	133
Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return . . . . .	135
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction . . . . .	137
Schroder International Selection Fund EURO Equity . . . . .	139
Schroder International Selection Fund EURO Government Bond . . . . .	141
Schroder International Selection Fund EURO High Yield . . . . .	143
Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond . . . . .	145
Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return . . . . .	147
Schroder International Selection Fund European Alpha Focus . . . . .	149
Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser . . . . .	151
Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return . . . . .	153
Schroder International Selection Fund European Equity Yield . . . . .	155
Schroder International Selection Fund European Large Cap . . . . .	157
Schroder International Selection Fund European Market Neutral . . . . .	159
Schroder International Selection Fund European Opportunities . . . . .	161
Schroder International Selection Fund European Smaller Companies . . . . .	163
Schroder International Selection Fund European Special Situations . . . . .	165
Schroder International Selection Fund European Sustainable Absolute Return . . . . .	167
Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity . . . . .	169
Schroder International Selection Fund European Value . . . . .	171
Schroder International Selection Fund Flexible Retirement . . . . .	173
Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity . . . . .	175
Schroder International Selection Fund Global Bond . . . . .	177
Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate . . . . .	179
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity . . . . .	181
Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond . . . . .	183
Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond . . . . .	185
Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond . . . . .	187
Schroder International Selection Fund Global Credit Duration Hedged . . . . .	189
Schroder International Selection Fund Global Credit Income . . . . .	191
Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration . . . . .	193
Schroder International Selection Fund Global Credit Value . . . . .	195
Schroder International Selection Fund Global Disruption . . . . .	197
Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth . . . . .	199
Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser . . . . .	201
Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities . . . . .	203
Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies . . . . .	205
Schroder International Selection Fund Global Energy . . . . .	207

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	209
Schroder International Selection Fund Global Equity	211
Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha	213
Schroder International Selection Fund Global Equity Yield	215
Schroder International Selection Fund Global Gold	217
Schroder International Selection Fund Global High Income Bond	219
Schroder International Selection Fund Global High Yield	221
Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond	223
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced	225
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income	227
Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity	229
Schroder International Selection Fund Global Multi Credit	231
Schroder International Selection Fund Global Recovery	233
Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies	235
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond	237
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth	239
Schroder International Selection Fund Global Target Return	241
Schroder International Selection Fund Global Unconstrained Bond	243
Schroder International Selection Fund Greater China	245
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation	247
Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond	249
Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity	251
Schroder International Selection Fund Horizon Global Equity	253
Schroder International Selection Fund Indian Equity	255
Schroder International Selection Fund Indian Opportunities	257
Schroder International Selection Fund Italian Equity	259
Schroder International Selection Fund Japan DGF	261
Schroder International Selection Fund Japan Deep Value	263
Schroder International Selection Fund Japanese Equity	265
Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities	267
Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies	269
Schroder International Selection Fund Korean Equity	271
Schroder International Selection Fund Latin American	273
Schroder International Selection Fund Middle East	275
Schroder International Selection Fund Multi-Asset PIR Italia	277
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income	279
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return	281
Schroder International Selection Fund Multi-Manager Diversity	283
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value	285
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value (Hedged)	287
Schroder International Selection Fund QEP Global Blend	289
Schroder International Selection Fund QEP Global Core	291
Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets	293
Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral	295
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG	297
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels	299
Schroder International Selection Fund QEP Global Quality	301
Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus	303
Schroder International Selection Fund RMB Fixed Income	305
Schroder International Selection Fund Securitised Credit	308
Schroder International Selection Fund Strategic Beta	310



Schroder International Selection Fund Strategic Bond . . . . .	313
Schroder International Selection Fund Strategic Credit . . . . .	315
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity . . . . .	317
Schroder International Selection Fund Swiss Equity . . . . .	319
Schroder International Selection Fund Swiss Equity Opportunities . . . . .	321
Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity . . . . .	323
Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity . . . . .	325
Schroder International Selection Fund UK Alpha Income . . . . .	327
Schroder International Selection Fund UK Equity . . . . .	329
Schroder International Selection Fund US Dollar Bond . . . . .	331
Schroder International Selection Fund US Large Cap . . . . .	333
Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity . . . . .	335
Schroder International Selection Fund US Smaller Companies . . . . .	337
Schroder International Selection Fund Wealth Preservation . . . . .	339
<b>Специфични инвестиционни цели и инвестиционни политики на фондове на паричния пазар . . . . .</b>	<b>340</b>
Schroder International Selection Fund EURO Liquidity . . . . .	341
Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity . . . . .	343
Допълнителна информация за фондове на паричния пазар . . . . .	345

<b>Приложение IV Друга информация . . . . .</b>	<b>354</b>
---	------------

# Определения

## АВСР

гарантирани от активи търговски книжа

## Кумулативни акции

Акции, чийто нетен доход се натрупва, така че доходът се включва в цената на акциите.

## Алтернативни класове активи

Класове активи, включително недвижими имоти, инфраструктура, частен капитал, стоки, благородни метали и алтернативни инвестиционни фондове, описани в допълнение III, раздел „Данни за фонда“, параграф (I)

## Устав

Уставът за учредяване на Дружеството, с последващите му периодични изменения.

## Азия

Китай, Хонконг, Индия, Индонезия, Япония, Корея, Малайзия, Филипините, Сингапур, Тайван, Тайланд и други икономики в азиатския континент, включително, но без да се ограничава до Бангладеш, Бруней, Камбоджа, Пакистан, Монголия, Мианмар, Непал, Шри Ланка, Бутан, Източен Тимор, Казахстан, Киргизстан, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан и Виетнам

## Азиатско-тихоокеански регион

Китай, Хонконг, Индия, Индонезия, Япония, Корея, Малайзия, Филипините, Сингапур, Тайван, Тайланд, Австралия, Нова Зеландия и други икономики в азиатския континент включително, но без да се ограничава до Бангладеш, Бруней, Камбоджа, Пакистан, Монголия, Мианмар, Непал, Шри Ланка, Бутан, Източен Тимор, Казахстан, Киргизстан, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан и Виетнам

## AUD

Австралийски долар

## Програма Bond Connect

Връзка за търговия с облигации между Китай и Хонконг, която дава възможност на чуждестранни институционални инвеститори да инвестират в континентални китайски облигации и други дългови инструменти, търгувани на китайския междубанков пазар на облигации („КМПО“), Bond Connect предоставя на чуждестранните институционални инвеститори по-бърз достъп до КМПО

## BRL

Бразилски реал

## Работен ден

Ако не е посочено друго в подробната информация за фонда в Приложение III, работният ден е ден от седмицата, различен от Нова година, Разпети петък, понеделник след Великден, денят преди Коледа, Коледа и денят след Коледа.

## CHF

Швейцарски франк

## Китайски А-акции

Дялови ценни книжа на китайски компании, листвани и търгувани в RMB на китайски фондови борси, като например фондовите борси на Шънджън или Шанхай.

## Китайски В-акции

Дялови ценни книжа на китайски компании, листвани и търгувани в HKD или USD на китайски фондови борси, като например фондовите борси на Шънджън или Шанхай.

## Китайски Н-акции

Дялови ценни книжа на китайски компании, листвани и търгувани на Хонконгската фондова борса или на други фондови борси.

## Дружеството

Schroder International Selection Fund

## CSSF (КНФС)

Комисия за надзор на финансовия сектор (надзорният орган на финансовия сектор в Люксембург).

## Циркулярно писмо 14/592 на КНФС

Циркулярно писмо 14/592 на КНФС, свързано с насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (ESMA) за борсово търгуване на фондове и други проблеми на ПКИПЦК

## Ден за търгуване

Освен ако не е посочено друго в подробната информация за фонда в Приложение III, ден за търгуване е работен ден, който не попада в период на спиране на изчисляването на нетната стойност на активите на акция за съответния фонд. Управляващото дружество може да вземе предвид и това, дали съответните местни фондови борси и/или регулирани пазари са затворени за търгуване и сетълмент, и може да реши да разглежда тези периоди на затваряне като дни, в които не се търгува, за фондовете, инвестиращи значителен дял от портфейла си в тези затворени фондови борси и/или регулирани пазари. Списък с очакваните дни, в които не се търгува за фондовете, може да се получи от Управляващото дружество при поискване и също е достъпен на интернет сайта [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)

## Депозитар

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., в качеството си на банка депозитар и администратор на фонда.

## Директори или Съвет на директорите

Съветът на директорите на Дружеството.

## Дистрибутор

Лице или организация, надлежно определяни периодично от Управляващото дружество, за да разпределят или организират разпределението на акциите.

## Период на разпределение

Периодът от една дата, на която се изплащат дивиденди от Дружеството, до следващата дата. Може да бъде година или по-кратък период, когато дивиденди се изплащат по-редовно.

## Дистрибутивни акции

Акции, чийто доход се разпределя.

## ЕИП

Европейско икономическо пространство

## Допустими активи

Прехвърлими ценни книжа от всякакъв вид или други позволени активи, подробно описани в Приложение I 1.A.

## Допустима държава

Включва всяка държава – членка на Европейския съюз (ЕС), всяка държава – членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) и всяка друга държава, която директорите сметнат за подходяща.

## ИВС

Икономически и валутен съюз

## ЕС

Европейски съюз

## EUR

Европейската валутна единица (наричана също „евро“).

## Борсово търгуван фонд

Инвестиционен фонд, листван на фондова борса, който представлява набор от ценни книжа, суровини или валути, с които нормално се проследява ефективността на даден индекс. Борсово търгуваните фондове (ETFs) се търгуват като акции. Инвестирането в борсово търгувани фондове от отворен или затворен тип ще бъде разрешено, ако отговарят на условията като (i) ПКИПЦК или други ПКИ, или (ii) прехвърлими ценни книжа съответно

## Финансови показатели

Означава произволен показател, спазващ Член 9 от Регламента на Великото херцогство от 8 февруари 2008 г. и Циркулярно писмо 14/592 на КНФС

## Фонд

Конкретен портфейл от активи и пасиви в рамките на Дружеството, който има собствена нетна стойност на активите и се представлява от отделен клас или класове акции.

## GBP

Британска лира

## HKD

Хонконгски долар

## Инвестиционен фонд

ПКИПЦК или други ПКИ, в които фондът може да инвестира, както е определено в правилата за инвестиране, описани в Приложение I.

## Инвестиционен тръст

Инвестиционно дружество от затворен тип, което инвестира в акции на други дружества. Инвестиционният тръст се категоризира като прехвърлими ценни книжа и следователно отговаря на условията за допустима инвестиция за ПКИПЦК, съгласно законодателството на Люксембург, ако е листван на регулиран пазар. Инвестициите в инвестиционни тръстове, които не са листвани на регулиран пазар, понастоящем са ограничени до 10% от нетната стойност на активите на даден фонд, съгласно законодателството на Люксембург (заедно с всички други инвестиции, направени в съответствие с инвестиционно ограничение 1. A(9) в Приложение I).

## Инвеститор

Лице, записало акции.

## JPY

Японска йена

## Законът

Законът за дейността на предприятията за колективно инвестиране от 17 декември 2010 г. с последващите му периодични изменения

## Управляващо дружество

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

## Оценка по пазарни цени

Оценката в съответствие с член 29, параграф 3 на MMFR, на позиции с по лесно достъпни цени при затваряне, информация за които е получена от независим източник, включително борсови цени, цени от системи за пазарна информация или котировки, предоставени от няколко независими брокери с добра репутация

## Оценка по модел

Всяка оценка в съответствие с член 29, параграф 4 на MMFR, която се съпоставя с бенчмарк, се екстраполира или се изчислява по друг начин, въз основа на данни за пазара

## Регламент относно фондовете на паричния пазар или MMFR

Регламент (ЕС) 2017/1131 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно фондовете на паричния пазар, който може периодично да бъде изменен или допълван

## Фонд на паричния пазар

Икономически субект за колективно инвестиране, разрешен в съответствие с MMFR, при спазване на специфични разпоредби, оповестени в Приложение III на настоящия Проспект

## Инструменти на паричния пазар

Инструменти, определени в член 2, параграф 1 на Директивата за ПКИПЦК и посочени в член 3 на Директива 2007/16/ЕО на Комисията

## Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите на акция (както е описано по-долу), умножена по броя на акциите.

## Нетна стойност на активите на акция

Стойността на акция за всеки клас акции, определена съгласно съответните разпоредби, описани в раздела „Изчисляване на нетната стойност на активите“ в раздел 2.4 или, ако е приложимо, в „Специфични разпоредби за изчисляване на нетната стойност на активите на дял от фондовете, квалифицирани като фондове на паричния пазар“ в Приложение III

## ОТС (извънборсов)

Извънборсов

## Фонд за инвестиции в недвижими имоти или ФИНИ

Юридическо лице, чиято цел е притежаването, а в повечето случаи и управлението на недвижими имоти. Това може да включва, но не се ограничава до, недвижими имоти в жилищния (апартаменти), търговския (търговски центрове, офиси) и промишления (предприятия, складове) сектор. Някои ФИНИ може да се включват и във финансиране на сделки с недвижими имоти и други предприемачески дейности, свързани с недвижимите имоти. Правната структура на ФИНИ, ограниченията за инвестиране и регулаторните и данъчни режими, на които се подчинява, може да се различават, в зависимост от юрисдикцията, в която е учреден. Инвестирането във ФИНИ е разрешено, ако те отговарят на изискванията за (i) ПКИПЦК или други ПКИ или за (ii) прехвърлими ценни книжа. ФИНИ от затворен тип, чиито дялове са листвани на регулиран пазар, се категоризира като прехвърлими ценни книжа, листвани

на регулиран пазар и по този начин отговаря на условията за допустима инвестиция за ПКИПЦК, съгласно законодателството на Люксембург

## Референтна валута

Валутата, в която клас акции се предлага на инвеститорите

## Регулиран пазар

Пазар по смисъла на член 4 (1) (21) от Директива 2014/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти или друг регулиран пазар, който функционира редовно и е признат и публично достъпен в допустима държава.

## Законови актове

Законът, както и всички настоящи или бъдещи сродни закони на Люксембург или наредби за прилагане, циркулярни писма и становища на КНФС.

## Отчитащ се фонд

Фонд или клас акции, спазващи данъчния режим за офшорни фондове на Службата по приходи и митници на Нейно величество (HMRC) в Обединеното кралство и следователно притежаващи определен данъчен статут, подходящ за акционери, плащащи данъци в Обединеното кралство.

## RMB

Ренминби, официалната валута на Народна Република Китай, се използва за означаване на китайската валута, търгувана на местните и офшорните пазари (предимно в Хонконг). За по-голяма яснота, всички позовавания на RMB в името на фонд или в референтната му валута, трябва да се разбират като позоваване на офшорно RMB.

## Schroders

Крайното дружество, притежаващо Управляващото дружество и неговите филиали и дъщерни дружества по целия свят

## Фондове Schroders

инвестиционни фондове, управлявани от член на корпоративната група Schroders

## SGD

Сингапурски долар

## Акция

Акция без номинална стойност във всеки клас акции в капитала на Дружеството.

## Клас акции

Клас акции с конкретна структура на таксите.

## Акционер

Притежател на акции.

## Стандартен фонд на паричния пазар с променлива нетна стойност на активите

Фонд на паричния пазар, който (i) инвестира в инструменти на паричния пазар, посочени в член 10, параграфи 1 и 2 на MMFR, (ii) е предмет на правилата на портфейла, посочени в член 25 от MMFR и (iii) отговаря на специфичните изисквания, определени в членове 29, 30 и 33, параграф 1 на MMFR

## ПКИПЦК (предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа)

„Предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа“ по смисъла на букви а) и б) на член 1(2) на Директивата за ПКИПЦК.

## ПКИ (предприятие за колективно инвестиране)

„Предприятие за колективно инвестиране“ по смисъла на член 2 (2) от Закона

## Директива за ПКИПЦК

Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г., с измененията, относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно ПКИПЦК.

## Обединеното кралство

Обединеното кралство

## САЩ или Съединените щати

Съединените американски щати (включващи щатите и окръг Колумбия), териториите, притежанията им и всички други зони под тяхна юрисдикция.

## USD

Щатски долар

## Средно претеглена продължителност на живота

средната продължителност на времето до достигане на юридически срок на падеж на всички базови активи във фонд на паричния пазар, отразяваща относителните вложения във всеки актив

## Средно претеглен срок на падеж

средната продължителност на времето до достигане на юридически срок на падеж или, ако е по-къс, до следващата дата на обновяване на лихвения процент до процентната ставка на паричния пазар, на всички базови активи във фонд на паричния пазар, отразяваща относителните вложения във всеки актив

**Всички позовавания на време в настоящия документ се отнасят до люксембургско време, освен ако не е посочено друго.**

**Думи, въвеждащи единствено число, включват множествено и обратно там, където контекстът го позволява.**

# Съвет на директорите

## Председател

- **Ричард МОНТФОРД (Richard MOUNTFORD)**  
Ръководител на отдел „Планиране, корпоративен мениджмънт“  
Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Обединеното кралство

## Директори

- **Ерик БЕРТРАНД (Eric BERTRAND)**  
Ръководител на Schroder GAIA  
Shackleton Residence  
Ta'Xbiex Seafront  
XBX1027 Ta'Xbiex  
Малта
- **Майк ЧЕМПИЪН (Mike CHAMPION)**  
Ръководител на продуктовото развитие  
Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Обединеното кралство
- **Мари-Жан ШЕВРЬОМОН-ЛОРЕНЗИНИ (Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI)**  
Независим директор  
12, rue de la Sapiniere  
8150 Bridel  
Велико херцогство Люксембург
- **Даниел ДЕ ФЕРНАНДО ГАРСИЯ (Daniel DE FERNANDO GARCIA)**  
Независим директор  
Serrano 1  
28001 Madrid  
Испания
- **Бернард ХЕРМАН (Bernard HERMAN)**  
Независим директор  
11-13, rue Jean Fischbach  
3372 Leudelange  
Велико херцогство Люксембург
- **Аким КУЕСНЕР (Achim KUESSNER)**  
Ръководител за държави Германия, Австрия и ЦИЕ  
Schroder Investment Management GmbH  
Taunustor 1  
60310 Frankfurt  
Германия
- **Мишел ВЕРМЕЛЕН (Michel VERMEULEN)**  
Ръководител за Бенелюкс  
Strawinskylaan 521  
World Trade Center, Tower A Level 5  
1077 XX, Amsterdam  
Нидерландия
- **Нейл Уолтън (Neil WALTON)**  
Ръководител на „Инвестиционни решения“  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Обединеното кралство

# Администрация

## Седалище

5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Велико херцогство Люксембург

## Управляващо дружество и регистрационен агент

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Велико херцогство Люксембург

## Инвестиционни мениджъри

- Schroder Investment Management (Швейцария) AG  
Central 2  
8021 Zürich  
Швейцария
- Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Обединеното кралство
- Schroder Investment Management Australia Limited  
Level 20 Angel Place  
123 Pitt Street  
Sydney NSW 2000  
Австралия
- Schroder Investment Management North America Inc.  
7 Bryant Park, New York  
New York 10018-3706  
САЩ
- Schroder Investment Management (Хонконг) Limited  
Level 33, Two Pacific Place  
88 Queensway  
Хонконг
- Schroder Investment Management (Япония) Limited  
21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3  
Marunouchi, Chiyoda-Ku  
Tokyo 100-0005  
Япония
- Schroder Investment Management (Сингапур) Ltd  
138 Market Street  
#23-01 CapitaGreen  
Singapore 048946

## Депозитар

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.  
European Bank & Business Centre  
6, route de Trèves  
2633 Senningerberg  
Велико херцогство Люксембург

## Независими одитори

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
2182 Luxembourg  
Велико херцогство Люксембург

## Главен юридически съветник

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
1340 Luxembourg  
Велико херцогство Люксембург

## Главен агент по плащанията

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Велико херцогство Люксембург

# Раздел 1

## 1. Дружеството

### 1.1. Структура

Дружеството е инвестиционно дружество от отворен тип, организирано като „акционерно дружество“ („société anonyme“) съгласно законите на Великото херцогство Люксембург и отговаря на изискванията за „инвестиционно дружество с променлив капитал“ („Société d'Investissement à Capital Variable“) („SICAV“). Дружеството оперира с отделни фондове, всеки от които се представлява от един или повече класове акции. Фондовете се отличават един от друг по конкретната си инвестиционна политика или други конкретни характеристики.

Дружеството съставлява едно юридическо лице, но активите на всеки фонд се инвестират изключително в полза на акционерите на съответния фонд и единствено активите на определен фонд ще бъдат подотчетни за пасивите, ангажиментите и задълженията на този фонд.

Директорите могат по всяко време да вземат решение за създаване на нови фондове и/или един или повече класове акции във всеки фонд, като настоящият Проспект ще бъде актуализиран в съответствие с това. Директорите могат също по всяко време да вземат решение за закриване на фонд или на един или повече класове акции в някой фонд за допълнителни записвания.

Някои акции са регистрирани на Люксембургската фондова борса. Директорите могат да решат да подадат заявление за регистриране на други акции, както и за регистрирането на всички тези акции на всяка призната фондова борса.

### 1.2. Инвестиционни цели и политики

Изключителната цел на Дружеството е да вложи наличните средства в прехвърлими ценни книжа и други позволени активи от какъвто и да е вид, включително деривативи, с цел да се разсеят инвестиционните рискове и да се предоставят на акционерите резултатите от управлението на портфейлите му.

Конкретната инвестиционна цел и политика на всеки фонд е описана в Приложение III.

Инвестициите на всеки фонд неизменно спазват ограниченията, определени в Приложение I или в Приложение III, което е приложимо. Инвеститорите трябва, преди да пристъпят към инвестиране, да вземат надлежно предвид инвестиционните рискове, изложени в Приложение II или Приложение III, както е подходящо.



# Раздел 2

## 2. Търгуване с акции

### 2.1. Записване на акции

#### Как да записваме

Инвеститорите, записващи акции за първи път, трябва да попълнят формуляр на нареждане за записване на акции и да го изпратят по пощата до Управляващото дружество, заедно с приложимите документи за идентификация. Допуска се приемане и на нареждания, изпратени по факс или по друг начин, одобрен от Управляващото дружество, при условие че оригиналът веднага бъде изпратен по пощата. Ако попълнените формуляри с нареждания и разполагаеми средства бъдат получени от Управляващото дружество преди 13:00 часа на всеки ден за търгуване, освен ако не е указано друго в Приложение III, акциите обикновено ще се издадат на съответната нетна стойност на активите на акция, както е дефинирана в раздел „Изчисляване на нетната стойност на активите“, определена в този ден за търгуване (плюс приложимите първоначални такси). При получаване на попълнените нареждания след 13:00 часа, акциите обикновено ще се издават на съответната нетна стойност на активите на акция, изчислена за следващия ден за търгуване (плюс всички приложими първоначални такси).

**Всеки инвеститор ще получи номер на лична сметка, който, заедно със съответния номер на сделка, трябва да се изписва при всяко плащане чрез банков превод. Съответният номер на сделката и номерът на личната сметка трябва да се използват при всяка кореспонденция с Управляващото дружество или с дистрибутор.**

**Когато нарежданията за записване на акции се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване може да са различни.**

**С всички нареждания за записване на акции ще се работи върху неизвестна основа на нетната стойност на активите преди определянето ѝ на акция за този ден за търгуване.**

Директорите обаче могат да разрешат, ако сметнат за необходимо, определянето на друго време за спиране на сделките, когато обстоятелствата го налагат, например при дистрибуция на инвеститори, намиращи се в юрисдикции с различна часова зона. Такива различни времена за спиране на сделките могат или специално да се договорят с дистрибуторите, или да се публикуват във всяко допълнение към Проспекта, или в друг маркетингов документ, използван в дадената юрисдикция. При такива обстоятелства, приложимият час за спиране на сделките, приложен към акционерите, трябва винаги да е преди момента за оценка на фондовете за този ден за търгуване.

По отношение на фондовете с време за спиране на сделките 13:00 часа на предходния ден на търгуване, както е описано в Приложение III, нарежданията и разполагаемите средства трябва да бъдат получени преди 13:00 часа, за да се търгуват на съответната нетна стойност на активите на акция на следващия ден за търгуване, както е определено по-долу в „Изчисляване на нетната стойност на активите“, изчислена в деня за търгуване (плюс всички приложими първоначални

такси). С нареждания за записване на акции и разполагаеми средства, получени след 13:00 часа, ще се работи на втория ден след деня за търгуване.

За всяко следващо записване на акции няма да се изисква попълването на допълнителен формуляр за нареждане. Инвеститорите обаче трябва да предоставят писмени инструкции, както е договорено с Управляващото дружество, за да се осигури безпроблемното обработване на всички следващи записвания. Инструкциите могат да се изпращат и с писмо, по факс, като винаги трябва да са надлежно подписани или по други начини одобрени от Управляващото дружество.

Потвържденията на сделките обикновено ще се изпращат в работния ден след изпълнението на инструкциите за записване. Акционерите следва веднага да проверяват тези потвърждения, за да се уверят във верността на всички данни в тях. Съветваме инвеститорите да се запознаят с реда и условията във формуляра за нареждане, за да са напълно информирани относно реда и условията, при които записват акции.

#### Плащане

Плащането се извършва чрез електронен банков превод, без да са включени банковите такси (т.е. те са за сметка на инвеститора). Допълнителна информация за сетълмента може да се намери във формуляра с нареждане за записване на акции.

Акциите обикновено се издават, след като е получено плащане в разполагаеми средства. В случай на нареждания, подадени от одобрени финансови посредници или други инвеститори, упълномощени от Управляващото дружество, издаването на акциите се извършва след получаване на плащане в рамките на предварително съгласуван период, който не надвишава три работни дни от съответния ден за търгуване, освен ако не е указано друго в Приложение III. Всички дни, които не са дни за търгуване за даден фонд, попадащи в рамките на периода за сетълмент, се изключват от изчисляването на датата за сетълмента. Ако на датата за сетълмент банките в държавата на валутата на сетълмент са затворени, тогава той се извършва на следващия работен ден, в който тези банки са отворени. Плащането трябва да пристигне в съответната банкова сметка, посочена в инструкциите за сетълмент, не по-късно от 17:00 часа на датата за сетълмент. Плащания, получени след този час, може да се считат за получени на следващия работен ден, в който банката е отворена. Ако сетълментът не бъде извършен навреме, нареждането може да стане невалидно и да се анулира за сметка на подателя или финансовия му посредник. Ако до датата за сетълмент разплащането не приключи успешно, това може да доведе до предприемането на действия от страна на Дружеството срещу неизправния инвеститор или финансовия му посредник или до приспадането на всички разходи или загуби, понесени от Дружеството или Управляващото дружество, от съществуващи притежавани акции на подателя в Дружеството. Във всички случаи потвърждението на сделката и сумите, подлежащи на връщане на инвеститора, ще бъдат задържани от Управляващото дружество, без върху тях да се изплаща лихва, докато не бъде получен преводът.

Плащания в брой няма да се приемат. Плащания от трети страни ще се приемат само по преценка на Управляващото дружество.

**Ако нарежданията за записване на акции се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за сетълмент може да са различни.**

#### Услуга за обмен на валута

Плащанията от и на акционерите трябва нормално да се извършват във валутата на съответния клас акции. Ако обаче акционерът избере валута, различна от тази на съответния клас акции, за плащания на и от Дружеството, това ще се счита като заявка от акционера до Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството, за предоставяне на услуга за обмяна на валута на акционера по отношение на това плащане. Подробности за таксата, прилагана към валутните сделки, която се удържа от Управляващото дружество, се предоставят при поискване от Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството. Разходите за конвертиране на валути и другите сродни разходи ще се поемат от съответния инвеститори. Тази услуга за обмен на валута няма да е достъпна за определени фондове, както е посочено в Приложение III. За тези фондове плащанията към и от акционера ще се извършват във валутата на съответния клас акции.

#### Информация за цени

Нетната стойност на активите на акция за един или повече класове акции се публикува ежедневно в тези вестници или други електронни системи, които се определят периодично от директорите. Тя може да бъде публикувана на интернет сайта на Schroder Investment Management (Europe) S.A. [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu) и може да бъде получена от седалището на Дружеството, освен ако по отношение на фонд на паричния пазар не предвидено в Приложение III.

Нито Дружеството, нито дистрибуторите поемат отговорност за грешки при публикуването или за непубликуване на нетната стойност на активите на акция.

#### Видове акции

Акциите се издават само като поименни. Поименните акции са без удостоверение. Частичните права на плащане на поименните акции ще се закръгляват до четири десетични знака. Акциите може също така да се държат и прехвърлят чрез сметки, поддържани в клирингови системи.

#### Обща информация

Инструкциите за записване, след като веднъж са подадени, са неотменяеми, освен в случаите на временно спиране или отлагане на търгуването. Управляващото дружество и/или Дружеството си запазват правото, изцяло по свое усмотрение, да отхвърлят всяко нареждане, изцяло или частично. Ако нареждането бъде отхвърлено, получените по него средства за записване ще бъдат възстановени за сметка и риск на заявителя без лихви върху тях. Бъдещите заявители трябва да се информират относно свързаните с това наредби за юридическия, данъчен и валутно-обменен контрол в сила в държавите, на които са граждани, в които живеят или пребивават с постоянен адрес.

Управляващото дружество може да има споразумения с определени дистрибутори, вследствие на които те се съгласяват да действат като или да назначат номинирани представители за инвеститорите, записващи акции чрез

техните структури. В такава правоспособност дистрибуторите могат да осъществяват записвания, прехвърляния или обратни изкупувания на акции на името на номинираните представители от името на отделните инвеститори и да нареждат записването на такива операции в регистъра на акционерите на Дружеството на името на номинирания представител. Дистрибуторите или номинираните представители поддържат свои собствени регистри и предоставят на инвеститора индивидуална информация за притежаваните от него акции. Освен където местните закони или обичаи забраняват тази практика, инвеститорите може да инвестират директно в Дружеството и да не ползват услугите на номинирани представители. Освен ако не е предвидено друго от местното законодателство, всеки акционер, притежател на акции в сметка на номиниран представител при дистрибутор, има право по всяко време да изиска директното право на собственост върху тези акции.

Управляващото дружество обаче обръща внимание на инвеститорите, че всеки инвеститор може изцяло и директно да упражнява правата си на акционер спрямо Дружеството само ако се е регистрирал в регистъра на акционерите със собственото си име. В случаите, в които инвеститорите инвестират в Дружеството чрез дистрибутор или номиниран представител, инвестиращ в Дружеството, посочвайки собственото си име, но от името на инвеститора, може не винаги да е възможно инвеститорът да упражнява директно някои от правата си на акционер спрямо Дружеството. Съветваме инвеститорите да се консултират относно правата си.

#### Записвания в натура

Съветът на директорите може от време на време да приема записвания на акции срещу принос в натура с ценни книжа или други активи, които биха могли да бъдат придобити от съответния фонд в съответствие с инвестиционната му политика и ограничения. Такива записвания в натура могат да се извършват на нетната стойност на активите, с които се заплаща, изчислена в съответствие с правилата, посочени в раздел 2.4 на този документ или, ако е приложимо, в заглавието „Специфични разпоредби, свързани изчисляване на нетната стойност на активите на акция“ в Приложение III: Допълнителна информация за фондове на паричния пазар, и са предмет на доклад от независим одитор, изготвен в съответствие с изискванията на люксембургското законодателство за сметка на записващия акции.

Ако Дружеството не получи собственост върху внасяните активи, това може да доведе до иск на Дружеството срещу неизправния инвеститор или неговия/нейния финансов посредник или приспадането на всички разходи или загуби, направени от Дружеството или Управляващото дружество, от сумата на съществуващото участие на записващия се в Дружеството.

#### Процедури срещу пране на пари

В изпълнение на международните норми, законите и наредбите в Люксембург (включващи, но неограничаващи се до закона от 12 ноември 2004 г. относно борбата с прането на пари и финансирането на тероризма, с изменения) определят задълженията на Дружеството за предотвратяване на прането на пари и финансирането на тероризма.

В резултат от тези разпоредби Дружеството изисква от Управляващото дружество да проверява самоличността на клиентите на Дружеството и да извършва непрекъсната надлежна проверка по отношение на тях в съответствие с люксембургските закони и наредби. За да изпълни това изискване, Управляващото дружество може да поиска информация и допълнителни документи, каквито сметне за необходими, включително информация за правото на собственост, източника на средствата и произхода на богатството. Във всички случаи и по всяко време Управляващото дружество може да поиска допълнителни документи, за да осигури съответствие със законовите и нормативните изисквания.

В случай на забавяне или непредставяне на поисканите документи от клиента, нареждането за записване или, в зависимост от случая, за обратно изкупуване, или друга сделка може да не бъде прието. Нито Дружеството, нито Управляващото дружество носят отговорност за забавяния или необработени сделки в резултат на непредставяне или представяне на непълна информация и/или документация от страна на клиента.

#### **Декларация за целите на законовите актове на Обединеното кралство за офшорни фондове (данъци) от 2009 г.**

В съответствие с изискванията, посочени в глава 6 от Наредбата за офшорни фондове (данъци) от 2009 г. (SI 2009/3001) на Обединеното кралство, с настоящото директорите декларира, че:

#### **Условие за равностойност**

Дружеството отговаря на изискванията на Директивата за ПКИПЦК.

#### **Условие за действително разнообразие на собствениците**

Участията във фондовете са широкодостъпни и Управляващото дружество предприема да ги предлага на пазара и да ги направи достатъчно широкодостъпни по начин, подходящ за достигането до определени категории инвеститори, които отговарят на общите изисквания за инвестиране в даден клас акции и не са предназначени да бъдат ограничени до определени инвеститори или тясно определени групи от инвеститори. За подробности относно минималните суми за инвестиране и/или категориите инвеститори, посочени като имащи право да придобиват определени класове акции, моля, вижте раздел 3 в „Класове акции“ в Приложение III.

При условие, че лицето отговаря на общите изисквания за инвестиране в даден клас акции, той/тя може да получи информация и да придобие съответните акции в Дружеството при условията на непосредствено следващите параграфи.

#### **Ограничения за инвестиране, приложими към инвеститори от САЩ**

Дружеството не е и няма да бъде регистрирано по Закона за инвестиционни дружества в САЩ от 1940 г., изменен и допълнен („Закон за инвестиционните дружества“). Акции на Дружеството не са и няма да бъдат регистрирани по Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г., както е изменен и допълнен („Закон за ценните книжа“), или по законите за ценните книжа на който и да е отделен щат и такива акции могат да се предлагат, продават или прехвърлят по друг начин само в съответствие със Закона за ценните книжа и подобни

щатски или други закони за ценните книжа. Акции на Дружеството не могат да бъдат предлагани или продавани в САЩ или на, или по сметката на лица от САЩ. За тези цели „лице от САЩ“ означава всяко лице, определено като гражданин на САЩ съгласно регламент S от Закона за ценните книжа.

Ако имате съмнения относно статуса си, следва да се консултирате с финансовия си съветник или друг професионален консултант.

#### **Инвестиционни ограничения, отнасящи се за инвеститори от Канада**

Акции на Дружеството няма да се предлагат публично в Канада. Предлагането на акции на Дружеството в Канада ще се извършва само посредством частна емисия: (i) в съответствие с канадски меморандум за предлагането, съдържащ някои предписания за оповестяване, (ii) въз основа на освобождаване от изискването Дружеството да подготви и внесе проспект в съответните канадски регулаторни органи за ценни книжа и в съответствие с приложимите изисквания в съответните канадски юрисдикции, и (iii) на физически или юридически лица, които са „акредитирани инвеститори“ (съгласно определението на този термин в Национален инструмент 45-106 „Проспект и освобождаване от регистрация“) и, ако е необходимо, „допустими клиенти“ (както е определен този термин в Национален инструмент 31-103 „Изисквания за регистрация, освобождавания и текущи задължения на регистранта“).

Управляващото дружество не е регистрирано в каквото и да е качество в която и да е юрисдикция в Канада и може да разчита на освобождаване от едно или повече изисквания за регистрация в определени канадски юрисдикции. Инвеститорите със статут на постоянно пребиваващи в Канада може да е необходимо да бъдат и „допустими клиенти“, освен изискването да бъдат „акредитирани инвеститори“. Ако от инвеститори с постоянно пребиваване в Канада или инвеститори, които са придобили статут на постоянно пребиваващи в Канада след закупуване на акции от Дружеството, се изисква да бъдат „допустими клиенти“ и не отговарят или вече не отговарят на това изискване, те няма да могат да закупват повече акции от Дружеството и може да се наложи да се изкупят обратно акциите им в обращение.

#### **Инвестиционни ограничения, отнасящи се за инвеститорите в Хонконг**

Освен ако не е оповестено друго в настоящия Проспект или другите допълнителни документи към него, настоящият Проспект съдържа информация за Фондове, които не са разрешени от хонконгската Комисия за ценни книжа и фючърси („SFC“) съгласно раздел 104 от Наредбата за ценни книжа и фючърси („SFO“).

Не следва да се правят предложения на обществеността в Хонконг по отношение на Фондовете, които не са разрешени. Такива неразрешени Фондове могат да бъдат предлагани или продавани в Хонконг само на лица, които са „професионални инвеститори“ съгласно определението в SFO (и всички правила, посочени в SFO) или при други обстоятелства, които не са по друг начин в противоречие на SFO.

Освен с това този Проспект може да бъде разпространяван, изпращан или издаван само на лица, които са „професионални инвеститори“ съгласно определението в SFO (и всички правила, посочени в SFO) или както е разрешено по друг начин съгласно законите на Хонконг.

## 2.2. Обратното изкупуване и прехвърляне на акции

### Процедура за обратно изкупуване

Нарежданията за обратно изкупуване, приети от Управляващото дружество преди 13:00 часа на всеки ден за търгуване, освен ако не е указано друго в Приложение III, или друго време по преценка на директорите, обикновено ще бъдат изпълнявани на съответната нетна стойност на активите на акция, изчислена в този ден за търгуване (минус всички приложими такси за обратно изкупуване). Нарежданията, приети от Управляващото дружество след 13:00 часа, ще бъдат изпълнявани на следващия ден на търгуване.

По отношение на фондовете с време за спиране на сделките 13:00 часа на предходния ден на търгуване, както е описано в Приложение III, заявките за обратно изкупуване трябва да бъдат получени преди 13:00 часа, за да се търгуват на съответната нетна стойност на активите на акция на следващия ден за търгуване. Нарежданията за обратно изкупуване, получени след 13:00, ще се изпълняват на втория следващ ден на търгуване.

Изпълнението на нареждане за обратно изкупуване може да бъде разрешено само ако свързаното ниво на регистрирано участие позволява това. В случаите, когато временно е спряно търгуването на акции от фонд, за който има нареждане за обратно изкупуване, обработката на това нареждане ще бъде задържана до следващия ден на търгуване, когато търгуването на акции от този фонд бъде възобновено.

Нареждания за обратно изкупуване могат да се дават на Управляващото дружество чрез попълване на формуляр за нареждане за обратно изкупуване на акции или чрез писмо, по факс или други начини, одобрени от Управляващото дружество, в което трябва да е посочен номерът на сметката и пълна информация за обратното изкупуване. Всички нареждания трябва да бъдат подписани от регистрираните акционери, освен когато е избрано едно лице с пълномощия да подписва в случай на съвместна сметка или когато е назначен представител след получаване на пълномощно.

### Постъпления от обратното изкупуване

Когато нарежданията за обратно изкупуване на акции се предават чрез дистрибутори, процедурите за сетълмент може да са различни.

Постъпленията от обратното изкупуване се изплащат чрез банков или електронен превод в срок от три работни дни от съответния ден на търгуване, освен ако не е указано друго в Приложение III, и ще бъде наредено да се извършат безплатно за акционера, при условие че Дружеството е получило всички необходими документи. Всички дни, които не са дни за търгуване за даден фонд, попадащи в рамките на периода за сетълмент, се изключват от изчисляването на датата за сетълмента. Ако на датата за сетълмент банките в държавата на валутата на сетълмент са затворени, тогава той се извършва на следващия работен ден, в който тези банки са отворени. Дружеството или Управляващото дружество не носят отговорност за никакви забавяния или таксувания, възникнали в която и да е получаваща банка или система за сетълмент, нито пък са отговорни за забавяния на сетълмента, които могат да възникнат заради графика за локална обработка на плащанията в някои държави или от някои банки. Постъпленията от обратното изкупуване обикновено ще се изплащат във валутата на съответния клас акции (за избягване на съмнения по отношение на

хеджиран в BRL клас акции, това ще бъде съответната валута на фонда (а не BRL)). По искане на акционера обаче услугата за обмен на валута за обратно изкупуване му се предоставя от Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството. Подробности за таксата, прилагана към валутните сделки, която се удържа от Управляващото дружество, се предоставят при поискване от Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството. Разходите за конвертиране на валути и другите сродни разходи ще се поемат от съответния инвеститор. Тази услуга за обмен на валута няма да е достъпна за определени фондове, както е посочено в Приложение III. За тези фондове постъпленията от обратно изкупуване ще бъдат изплащани във валутата на съответния клас акции.

Ако при изключителни обстоятелства и по някаква причина постъпленията от обратното изкупуване не могат да бъдат платени в рамките на три работни дни (или ако е указано друго в Приложение III) от съответния ден на търгуване, например когато ликвидността на съответния фонд не го позволява, плащането се извършва по-късно, веднага щом това стане практически възможно (без да превишават тридесет календарни дни) на нетната стойност на активите на акция, изчислена на съответния ден на търгуване.

### Обратно изкупуване на акции в натура

Директорите периодично може да разрешават обратното изкупуване на акции в натура. Всяко такова обратно изкупуване в натура ще се оценява в съответствие с изискванията на люксембургските закони. В случай на обратно изкупуване в натура, акционерите ще трябва да поемат разходите за него (главно разходи, произлизащи от изготвянето на доклада на независимия одитор), освен ако Дружеството не счита, че обратното изкупуване в натура е в негов интерес или се прави за защита на собствените му интереси. Нареждания за обратно изкупуване в натура могат да се приемат само ако общата нетна стойност на активите на акциите, които ще се изкупуват обратно в даден фонд, е най-малко 10 000 000 EUR или равностойността ѝ в друга валута, освен ако директорите не са определили друго.

### Процедура за прехвърляне

Сделка по прехвърляне е сделка, чрез която акциите, притежавани от даден акционер в един клас („първоначален клас“), се конвертират в акции от друг клас („нов клас“) в рамките на същия фонд или от друг фонд на Дружеството.

Управляващото дружество приема нареждания за прехвърляне в зависимост от наличността на новия клас и в съответствие с всички условия, на които акционерите трябва да отговорят, и/или други специфични условия, свързани с новия клас (като минимални суми за записване и притежаване). Процедурата за прехвърляне се обработва като обратно изкупуване на акциите от първоначалния клас, последвано от записване на акции в новия клас.

Ако първоначалният и новият клас акции, участващи в сделката по прехвърлянето, са с време за спиране на сделките 13:00 часа и един и същ ден на търгуване, нарежданията за прехвърляне, приети от Управляващото дружество преди 13:00 часа или друго време, определено по преценка на директорите, нормално ще бъдат изпълнени в деня на търгуване, свързан с получаването на нареждането и въз основа на съответната нетна



стойност на активите на акция на двата класа, изчислена за този ден на търгуване (като се приспаднат всички приложими такси за прехвърлянето).

По отношение на фондовете с време за спиране на сделките 13:00 часа на предходния ден на търгуване, както е описано в Приложение III, нарежданията за прехвърляне трябва да бъдат получени преди 13:00 часа, за да се търгуват на съответната нетна стойност на активите на акция на следващия ден за търгуване. Нарежданията за прехвърляне, получени след 13:00 часа, ще се изпълняват на втория следващ ден на търгуване. По подобен начин, ако има нареждане за прехвърляне в тези фондове, предварителното уведомление ще бъде взето предвид при обработката на записването на акции от класа.

Следните правила важат обаче, ако периодът за сетълмент в новия клас е по-кратък от този на първоначалния клас и/или ако двата класа имат различни дни на търгуване или времена за спиране на сделките, или различни дни или времена на наличност на нетната стойност на активите на акция; или ако първоначалният и новият клас акции имат различни неработни дни или различни неработни дни за валутни сделки по време на периода на сетълмент:

- (A) обратното изкупуване ще се извърши в деня на търгуване, свързан с получаването на нареждането за прехвърляне, с нетната стойност на активите на акция на първоначалния клас, изчислена за този ден на търгуване и
- (B) записването на акциите ще бъде изпълнено на следващия ден на търгуване, приложим за новия клас, с нетна стойност на активите на акция от новия клас, изчислена за този ден на търгуване, и
- (C) записването може да се отложи за по-късен ден на търгуване, така че датата за сетълмент при записването винаги да съответства или да е след датата за сетълмент при обратното изкупуване (ако е възможно двата периода за сетълмент ще бъдат избрани така, че да си съответстват), и
- (D) когато обратното изкупуване се изплати преди записването, постъпленията от обратното изкупуване ще останат в събирателната сметка на Дружеството и натрупаната лихва ще бъде в негова полза.

В случаите, когато е временно спряно търгуването на акции от фонд, за който има нареждане за прехвърляне, обработката на прехвърлянето ще бъде задържана до следващия ден на търгуване, когато търгуването на акции от този фонд бъде възобновено. Процедурите за прехвърляне, описани по-горе, ще продължат да важат.

Нареждания за прехвърляне на акции могат да се дават на Управляващото дружество чрез попълване на формуляр за прехвърляне на акции или чрез писмо, по факс или други начини, одобрени от Управляващото дружество, в което трябва да е посочен номерът на сметката и броят на акциите, които да се прехвърлят от един клас или един фонд в друг. Всички нареждания трябва да бъдат подписани от регистрираните акционери, освен когато е избрано едно лице с пълномощия да подписва в случай на съвместна сметка или когато е назначен представител след получаване на пълномощно.

Ще се приемат нареждания за прехвърляне на акции от един клас в друг, деноминирани в различни валути. Услуга за обмен на валута за такива прехвърляния се предоставя от Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството. Подробности за таксата, прилагана към валутните сделки, която се удържа от Управляващото дружество, се предоставят при поискване от Управляващото дружество, действащо от името на Дружеството. Разходите за конвертиране на валути и другите сродни разходи ще се поемат от съответния инвеститор. Тази услуга за обмен на валута няма да е достъпна за определени фондове, както е посочено в Приложение III.

Директорите могат, по своя преценка, да позволят на определени избрани дистрибутори да определят такси за прехвърлянето, които не трябва да превишават 1% от стойността на акциите за прехвърляне.

Същите принципи могат да важат, ако инвеститорите подадат нареждания за прехвърляне между инвестиционни фондове, принадлежащи на различни юридически структури в обхвата на фондовете на Schroders.

Акционерите следва да потърсят съвет от своите местни данъчни консултанти, за да се информират относно местните данъчни последствия от такива сделки.

### Обща информация

**Ако нарежданията за обратно изкупуване или прехвърляне се подават чрез дистрибуторите, процедурите за обратно изкупуване или прехвърляне може да са различни.**

**С всички нареждания за обратно изкупуване или прехвърляне на акции ще се работи върху неизвестна основа на нетната стойност на активите преди определянето на нетната стойност на активите на акция за този ден за търгуване.**

**Нареждания за превеждане на плащания към трети страни ще се приемат само по преценка на Управляващото дружество.**

Стойността на акциите, притежавани от акционерите в който и да е клас, след прехвърляне или обратно изкупуване, обикновено трябва да е по-висока от минималната сума за инвестиране, посочена в „Класове акции“ в Приложение III за всеки клас акции.

Освен ако не е отменено от Управляващото дружество, ако, в резултат на нареждане за прехвърляне или обратно изкупуване, сумата, инвестирана от даден акционер в акции от клас в който и да е фонд, падне под минималната сума за инвестиране в този клас акции, това ще се смята за нареждане за обратно изкупуване или прехвърляне, в зависимост от случая, на общия брой акции, притежавани от акционера в съответния клас.

Директорите могат да разрешат, ако сметнат за необходимо, определянето на други времена за спиране на сделките, когато обстоятелствата го налагат, като например дистрибуция между инвеститори, живеещи в юрисдикции в други часови пояси. Такива различни времена за спиране на сделките могат или специално да се договорят с дистрибуторите, или да се публикуват във всяко допълнение към Проспекта, или в друг маркетингов документ, използван в дадената юрисдикция. При такива обстоятелства, времето за

спиране на сделките, което се прилага към акционерите, трябва винаги да е преди времето за спиране на сделките, посочено в този Проспект.

Потвържденията на сделките обикновено ще се изпращат от Управляващото дружество на следващия работен ден след прехвърлянето или обратното изкупуване на акциите. Акционерите следва веднага да проверяват тези потвърждения, за да се уверят във верността на всички данни в тях.

Нарежданията за прехвърляне или обратно изкупуване ще се считат от Управляващото дружество за обвързващи и неотменяеми и, по преценка на Управляващото дружество, ще бъдат изпълнявани само когато съответните акции са били надлежно емитирани.

Инвеститорите трябва да се свържат с Управляващото дружество или да посетят уебсайта [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu), за да проверят текущото състояние на съответните фондове или класове акции, и да получат възможност да се абонират (ако има такива).

Търгуването с ограничен капацитет (Capacity Restricted Dealing – [CRD]) може да се прилага за фондове (или класове акции), които са затворени за нови абонаменти или прехвърляния. Всеки инвеститор, който иска да инвестира във фонд (или клас акции), за който е в сила Централния депозитар по вписванията (Central Registration Depository – [CRD]) (с изключение на случаите, посочени по-долу), трябва да подаде формуляр за изразяване на интерес (Expression of Interest – [EOI]) в Управляващото дружество, който може да бъде намерен на уебсайта: [www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd). Инвеститорите, подали валиден формуляр EOI, ще бъдат поставени в списък на чакащите и ще получат отговор от Управляващото дружество, когато има наличен капацитет в резултат от обратни изкупувания на акции от съответния фонд. Връзката с инвеститорите ще бъде осъществена стриктно на датата на приемане на формуляра EOI от Управляващото дружество. Формулярът EOI съдържа ограничение за максимален брой абонаменти, който инвеститорите не могат да надвишават.

Управляващото дружество си запазва правото да отхвърля или намалява абонаментите си, ако общият брой абонаменти надвишава ограничението, посочено в условията на формуляра EOI. Инвеститорите трябва да се свържат с Управляващото дружество или да посетят уебсайта [www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd) за повече информация относно начина на действие на CRD и за списъка със затворени фондове (или класове акции), за които е в сила CRD. За всички заявления, подадени съгласно процеса на CRD, ще се прилагат обичайните изисквания за допустимост.

Управляващото дружество може да приеме записване за Фонд (или който и да е клас акции), който е затворен за нови записвания или прехвърляния в него и във връзка с който CRD може да е или да не е в сила, когато (i) инвестиционният мениджър на такъв Фонд (или клас акции) информира Управляващото дружество, че има наличен капацитет за инвестиране или (ii) когато такъв кандидат поема пред Управляващото дружество ангажимент да инвестира във Фонда (или клас акции) преди влизане в сила на CRD по отношение на този Фонд (или клас акции). Такива записвания могат да бъдат направени от който и да е инвеститор, независимо дали той е или не е в списъка на чакащите в списъка за CRD, споменат по-горе.

### 2.3. Ограничения на записването и прехвърлянето на акции в определени фондове или класове акции

Даден фонд или клас може да бъде затворен за нови записвания или прехвърляния в него (но не за обратни изкупувания или прехвърляния извън него), ако, по преценка на Управляващото дружество, затварянето е необходимо, за да се защитят интересите на съществуващите акционери или да се даде възможност за ефективно управление на фонда или класа акции. Без ограничения на обстоятелствата, при които е необходимо затваряне, такива обстоятелства биха били момент, в който даденият фонд или клас акции достигне размер, при който капацитетът на пазара е достигнат или стане труден за оптимално управление и/или разрешаването на по-нататъшни постъпления би било пагубно за фонда или класа акции. Независимо от гореспоменатото Управляващото дружество може, по своя преценка, да позволи продължаването на записванията от схеми с редовни спестявания въз основа на това, че тези видове постъпления не представляват риск по отношение на капацитета. Всеки фонд или клас акции може да бъде затворен за нови записвания или прехвърляния в него без предизвестие до акционерите. След като бъде затворен, фондът или класът акции не може да бъде отворен отново, докато по преценка на Управляващото дружество обстоятелствата, наложили затварянето му, не бъдат отстранени. Даден фонд или клас акции може да бъде повторно отворен за нови записвания или прехвърляния в него без предизвестие до акционерите.

Инвеститорите трябва да се свържат с Управляващото дружество или да проверят на уеб сайта [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu) за текущия статус на съответните Фондове или класове акции и за възможностите за записване, които може да възникнат (ако има такива).

За Фондове или класове акции, които са затворени за нови записвания или за премествания, може да се осъществи извършване на сделки с ограничен капацитет („CRD“). Всеки инвеститор, който иска да инвестира във Фонд или клас акции, за които е в сила CRD, трябва да подаде до Управляващото дружество формуляр за изразяване на интерес („EOI“), наличен на уеб сайта: [www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd). Инвеститорите, които са подали валиден формуляр за EOI, ще бъдат поставени в списък на чакащите и Управляващото дружество ще се свърже с тях, когато има наличен капацитет. Контактът с инвеститорите ще бъде осъществяван при точно спазване на реда, по който формулярите за EOI са били приети от Управляващото дружество. Формулярът за EOI съдържа максималното ограничение за записване, което инвеститорите не могат да превишават. Управляващото дружество си запазва правото да отхвърли или намали записванията, ако общото записано количество превишава ограничението, посочено в общите условия на формуляра за EOI. На инвеститорите, които не са подали формуляр за EOI, няма да бъде разрешено (докато CRD остава в сила) да инвестират във Фонда или класовете акции, ако се появи наличен капацитет. Инвеститорите трябва да се свържат с Управляващото дружество или да проверят на уеб сайта [www.schroders.lu/crd](http://www.schroders.lu/crd) за повече подробности относно действието на CRD и за списък на затворените Фондове или класове акции, за които CRD е в сила. За всички нареждания, направени при процедурата CRD, ще бъдат валидни обичайните условия, на които те трябва да отговарят.

## 2.4. Изчисляване на нетната стойност на активите

### Изчисляване на нетната стойност на активите на акция

- (A) Нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции ще се изчислява на всеки ден за търгуване във валутата на съответния клас акции (за избягване на съмнения, по отношение на хеджиран в BRL клас акции, това ще бъде съответната валута на фонда (а не BRL)). Тя се изчислява, като се раздели нетната стойност на активите, която се дължи за всеки клас и е пропорционалната стойност на неговите активи минус пасивите му, на броя на акциите в обращение от този клас. Получената сума се закръгля до най-близките четири знака след десетичната запетая.
- (B) Директорите си запазват правото да позволят изчисляване на нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции по-често от един път дневно или да променят по друг начин организацията на търгуването, за постоянно или временно, например, когато те считат, че съществена промяна в пазарната стойност на инвестициите в един или повече фондове го налага. След всяка такава постоянна промяна Проспектът ще бъде изменен и акционерите ще бъдат своевременно информирани.
- (C) При оценката на общата сума на активите, ако друго не е предвидено в Приложение III по отношение на фонд на паричен пазар, се прилагат следните правила:
- (1) Стойността на пари в брой или на депозит, менителници и други бележки и вземания, предплатени разходи, парични дивиденди и лихви, декларирани или натрупани по цитирания по-горе начин и още неполучени, се считат в пълния им размер, освен ако същите е малко вероятно да бъдат платени или получени в пълен размер, в който случай стойността им се изчислява след извършване на дисконт, както Дружеството прецени за подходящ в този случай да отразява истинската им стойност.
  - (2) Стойността на такива ценни книжа, деривативи и активи се определя въз основа на последната налична цена на фондовата борса или друг регулиран пазар, на който тези ценни книжа или активи се търгуват или са допуснати за търговия. Когато такива ценни книжа или други активи се котират или търгуват на повече от една фондова борса или друг регулиран пазар, директорите приемат правила за реда на приоритет на фондовите борси или на други регулирани пазари за предоставяне на цени, на ценни книжа или други активи.
  - (3) Ако ценни книжа не се търгуват или не са допуснати до официална борса или друг регулиран пазар или в случай на търгувани или допуснати ценни книжа, чиято последна налична цена не отразява истинската им стойност, директорите са длъжни да процедират въз основа на очакваната им продажна цена, която трябва да се оценява с предпазливост и добросъвестно.
- (4) Деривативите, които не са регистрирани на официална борса или друг организиран пазар, подлежат на надеждна и проверима всекидневна оценка и по инициатива на Дружеството могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез насрещна сделка за прихващане по всяко време и на справедливата им цена. Позоваването на справедлива стойност се разбира като позоваване на сума, за която даден актив може да бъде разменен или даден пасив може да бъде уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка помежду им. Позоваването на надеждна и проверима оценка се разбира като позоваване на оценка, която не разчита само на пазарните котировки на контрагента и която отговаря на следните критерии:
- (I) Основата на оценката е или надеждна стойност на инструмента, съответстваща на пазарната, или, ако такава стойност липсва, модел за ценообразуване, използващ методология с достатъчно широко признание.
  - (II) Проверката на оценката се извършва от една от следните страни:
    - (a) подходяща трета страна, която е независима от контрагента на извънборсовия дериватив, с такава честота и по такъв начин, че Дружеството да може да я проверява;
    - (b) звено в рамките на Дружеството, което е независимо от отдела, отговорен за управлението на активите и което е достатъчно оборудвано за тази цел.
- (5) Дялове или акции на ПКИ ще се оценяват въз основа на последната налична нетна стойност на активите, както е докладвана от тези предприятия.
- (6) Ликвидни активи и инструменти на паричния пазар обикновено се оценяват на база оценка по пазарни цени.
- (7) Ако някой от горепосочените принципи за оценка не отразява най-често използвания метод за оценка в конкретни пазари или ако някой от тези принципи за оценка не изглежда точен за определяне на стойността на активите на Дружеството, директорите могат да определят различни принципи за оценка на добра воля и в съответствие с общоприетите принципи и процедури за оценяване.
- (8) Всички активи или пасиви във валути, различни от валутата на фонда (както е дефинирано в Приложение III), ще бъдат конвертирани, като се използва съответният спот курс, цитиран от банка или друга отговорна финансова институция.
- (D) Ако, през някой ден за търгуване съвкупните сделки в акции на фонда доведат до нетно увеличаване или намаляване на акциите, което превишава определяния периодично от директорите праг за този фонд (отнасящ се до разходите за пазарно търгуване на този фонд), нетната стойност на активите на фонда ще бъде коригирана до степента, позволена от приложимия закон, със сума

(непревишаваща 2% от тази нетна стойност на активите), която отразява както очакваните фискални такси, така и разходите за търгуване, които може да бъдат направени от фонда, и очакванията спред на предлагане на активите, в които фондът инвестира. Корекцията ще представлява добавяне, когато движението на нетните сделки доведе до увеличаване на всички акции на фонда, и приспадане, когато тя доведе до намаляването им. За повече информация, моля вижте „Размиване“ и „Корекция на размиването“ по-долу.

## Размиване

Фондовете са с единно ценообразуване и може да претърпят намаляване на стойността в резултат от разходи, направени при закупуването и продаването на базовите им активи, и спреда на изкупните и продажните цени на такива инвестиции, предизвикани от записвания, обратни изкупувания и/или прехвърляния в или извън фонда. Това е известно като „размиване“. За да се противодейства на този ефект и да се защитят интересите на акционерите, Управляващото дружество може да приложи механизъм за „суинг ценообразуване“ като част от правилата си за ежедневно оценяване до степента, позволена от приложимия закон. Това означава, че при определени обстоятелства Управляващото дружество ще прави корекции в изчисленията на нетната стойност на активите на акция, за да противодейства на въздействието на търгуването и други разходи в случаи, когато се прецени, че са значителни.

## Корекция за размиване

В обичайния ход на дейността прилагането на корекция за размиване ще се задейства автоматично и последователно.

Необходимостта от корекция за размиване ще зависи от нетната стойност на записванията, прехвърлянията и обратните изкупувания, получени от даден фонд на всеки ден на търгуване. Ето защо, Управляващото дружество си запазва правото да извършва корекция за размиване, когато фондът претърпи движение на нетни парични средства, превишаващо периодично определяния от директорите праг на общата нетна стойност на активите от предходния ден на търгуване.

Управляващото дружество може също да извършва корекция за размиване по своя преценка, ако, по негово мнение, това е в интерес на съществуващите акционери.

Когато се извърши корекция за размиване, тя ще увеличи нетната стойност на активите на акция при входящи нетни потоци във фонда и ще намали нетната стойност на активите на акция при изходящи нетни потоци. Нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции във фонда ще бъде изчислявана отделно, но всяка корекция за размиване, изразена в проценти, ще има еднакво влияние върху нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции.

Тъй като размиването е свързано с входящите и изходящите парични потоци на фонда, не е възможно точно да се прогнозира дали в някой бъдещ момент ще възникне размиване. Следователно не е възможно и точно да се прогнозира колко често Управляващото дружество ще трябва да извършва такива корекции за размиване.

Тъй като корекциите за размиване при всеки фонд ще бъдат изчислявани чрез позоваване на разходите за търгуване в базовите инвестиции на този фонд,

включително всякакви спредове при търгуване, които може да варират съобразно пазарните условия, това означава, че сумите на корекциите за размиване може да варират с времето, но няма да превишат 2% от съответната стойност на нетните активи.

Директорите са упълномощени до степента, позволена от приложимия закон, да прилагат и други подходящи принципи за оценяване на активите на фондовете и/или активите на даден клас акции, ако споменатите методи за оценяване изглеждат невъзможни или неподходящи поради извънредни обстоятелства или събития.

## 2.5. Спирания или отлагания

- (А) Дружеството си запазва правото да не приема инструкции за обратно изкупуване или преместване на всеки ден на търгуване, които възлизат на повече от 10% от общата стойност на акциите в обращение на всеки фонд. При тези обстоятелства директорите могат да обявят, че обратното изкупуване на част или на всички акции над 10%, за които е заявено обратно изкупуване или преместване, ще бъде отложено за следващия ден на търгуване и ще бъде оценено при нетната стойност на активите за акция, определена на този ден на търгуване. В такъв ден на търгуване отложените заявки ще бъдат изпълнени с предимство пред по-късните заявки и по реда, по който са били получени първоначално от Управляващото дружество.
- (В) Дружеството си запазва правото да удължи периода на плащане на постъпленията от обратното изкупуване дотогава, но не по-дълго от тридесет календарни дни, докогато е нужно за репатриране на постъпленията от продажбите на инвестициите в случай на спънки от наредбите за контрол на валутния обмен или подобни ограничения на пазарите, на които са инвестирани голяма част от активите на даден фонд, или при изключителни обстоятелства, когато ликвидността на фонда не е достатъчна за изпълнение на всички заявки за обратно изкупуване.
- (С) Дружеството може да спре или отложи изчисляването на нетната стойност на активите на акция за който и да е клас акции в който и да е фонд и емитирането и обратното изкупуване на акции в такъв фонд, както и правото на преместване на акции от който и да е клас акции в който и да е фонд, в акции от същия клас акции на същия фонд или някой от другите фондове:
  - (1) по време на всеки период, когато всяка от основните борси или който и да е друг регулиран пазар, на който по това време се котира голяма част от акциите на Дружеството от съответния клас, е затворен или по време на който сделките са ограничени или спрени, или
  - (2) през всеки период, когато определянето на нетната стойност на активите на акция за и/или обратните изкупувания в базовите инвестиционни фондове, представляващи голяма част от активите на съответния фонд, е спряно, или
  - (3) по време на всяко състояние, което съставлява извънредна ситуация, в резултат на която разпореждането с или оценката на инвестициите на съответния фонд от Дружеството е неосъществимо, или



- (4) по време на всяка повреда в средствата за комуникация, нормално използвани при определянето на цената или стойността на инвестициите на Дружеството или текущите цени или стойности на който и да е пазар или фондова борса, или
- (5) през всеки период, когато Дружеството не е в състояние да репатрира средства за целите на изплащания по обратното изкупуване на такива акции или по време на който никакъв трансфер на средства, участващи в реализацията или придобиването на инвестиции или плащания, дължими по обратното изкупуване на такива акции, не може, по преценка на директорите, да се извърши на нормалните цени на борсата, или
- (6) ако Дружеството или някой фонд е в процес на прекратяване или може да бъде прекратен/о на или след датата, на която е изпратено уведомление за събрание на акционерите, на което се предлага решение за прекратяване на Дружеството или фонда, или
- (7) ако директорите са определили, че е настъпила съществена промяна в оценките на значителна част от инвестициите на Дружеството, която може да се отнесе към конкретен клас акции, в процеса на подготовката или използването на оценката, или извършването на по-късна или следваща оценка, или
- (8) по време на всякакво(и) друго(и) обстоятелство (а), когато неизпълнението на това може да доведе до това, Дружеството или акционерите му да понесат отговорност за данъчни задължения или да претърпят други парични неблагоприятни последици или други вреди.
- (D) Спирането на изчисляването на нетната стойност на активите на акция на някой фонд или клас акции няма да засегне оценката на други фондове или класове акции, освен ако тези фондове или класове акции също са засегнати.
- (E) По време на период на спиране или отлагане, акционерите могат да оттеглят заявките за всички неизкупени обратно или непреместени акции, чрез писмено уведомление, получено от Управляващото дружество преди края на такъв период.

Акционерите ще бъдат информирани за всички спирания или отлагания по установения ред.

#### **Маркет тайминг и политика при често търгуване**

Дружеството не разрешава търговска дейност, свързана с маркет тайминг или практики на често търгуване, когато е информирано за тях, тъй като такива практики могат да въздействат отрицателно върху интересите на всички акционери.

За целите на този раздел терминът „маркет тайминг“ означава записвания във, прехвърляния между или обратни изкупувания на дялове от различни класове акции (независимо от това дали такива действия се извършват поединично или няколко наведнъж по което и да е време от едно или няколко лица), които се стремят или основателно се счита, че създават впечатление да се стремят към печалби чрез арбитраж или възможности за маркет тайминг. Терминът „често търгуване“ означава записвания в, прехвърляния между или обратни изкупувания на дялове от различни класове акции

(независимо от това дали такива действия се извършват поединично или няколко наведнъж от едно или няколко лица), които със своята честота или размер предизвикват увеличаване на административните разходи на фонда до степен, която основателно може да се счита пагубна за интересите на другите акционери на фонда.

Съответно, директорите могат, когато преценят за уместно, да накарат Управляващото дружество да приложи една от следните две или и двете мерки:

- Управляващото дружество може да комбинира акциите, които са обща собственост или под общо управление, за да установи дали може да се счита, че дадено лице или група от лица участва в практики за маркет тайминг. Съответно директорите си запазват правото да накарат Управляващото дружество да отхвърли всички нареждания за прехвърляне и/или записване на акции от инвеститори, които първите считат, че упражняват практиките на маркет тайминг или често търгуване.
- Съответно, ако даден фонд инвестира предимно в пазари, които са затворени за бизнеса по време на оценяване на фонда, директорите могат, по време на периоди на волатилност на пазара и чрез отклонение от разпоредбите по-горе в „Изчисляване на нетната стойност на активите на акция“, да накарат Управляващото дружество да позволи нетната стойност на активите на акция да бъде коригирана, за да отразява по-точно справедливата стойност на инвестициите на фонда в момента на оценката.

В резултат на това, когато директорите смятат, че между затварянето на пазарите, в които фондът инвестира, и момента на оценката е възникнало важно събитие и то значително ще засегне портфолиото на този фонд, те могат да накарат Управляващото дружество да коригира нетната стойност на активите на акция така, че тази корекция да отразява това, което се смята за справедлива стойност на портфолиото в момента на оценката (справедливо ценообразуване).

Нивото на корекция се основава на движението в избрания заместител до момента на оценката, при условие че такова движение надвишава прага, определен от директорите за съответния фонд. Заместителят обикновено ще бъде под формата на фючърс индекс, но може също да бъде кошница от ценни книжа, която директорите смятат, че е силно обвързана и представителна за резултатите на фонда.

Когато се прави корекция според изложеното по-горе, тя се прилага последователно за всички класове акции в същия фонд.

# Раздел 3

## 3. Обща информация

### 3.1. Начин на управление, такси и разходи

#### Директори

Всеки от директорите има право на възнаграждение за услугите си в размер, периодически определян от Дружеството в общото събрание. Освен това всеки директор има право на изплащане на основателни разходи, направени с цел да участва в събранията на Съвета на директорите или общите събрания на Дружеството. Директорите, които са и директори/служители на Управляващото дружество и/или някое от дружествата на Schroders, се отказват от възнаграждението си като директори. Външните директори ще бъдат възнаграждавани за услугите си.

#### Управляващо дружество

Директорите назначиха Schroder Investment Management (Europe) S.A. за управляващо дружество, което да изпълнява функциите за управление на инвестициите, административно управление и маркетинг, както е описано в Приложение II на Закона.

Управляващото дружество има разрешение от Дружеството да възлага определени административни, разпределителни и управленски функции на специализирани доставчици на услуги. В този контекст Управляващото дружество възложи определени административни функции на J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A. и HSBC Bank Plc и може да възлага определени маркетингови функции на предприятия, които са част от групата на Schroders. Управляващото дружество възложи също така някои управленски функции на инвестиционните мениджъри, описани по-подробно по-долу.

Управляващото дружество ще следи непрекъснато дейностите на третите страни, на които е възложило такива функции. Споразуменията, сключени между Управляващото дружество и съответните трети страни, предвиждат Управляващото дружество да може по всяко време да дава допълнителни инструкции на тези трети страни и да отменя мандата им с незабавно действие, ако това е в интерес на акционерите. Отговорността на Управляващото дружество към Дружеството не е засегната от факта, че е възложило определени функции на трети страни.

Управляващото дружество има право да получи обичайните такси за услугите си като административен агент, координатор, регистрационен агент, глобален дистрибутор, главен агент по плащанията, секретар и агент по прехвърлянията. Тези такси се натрупват всеки работен ден с годишна лихва до 0,25% спрямо нетната стойност на активите на съответния фонд и се изплащат веднъж месечно за предходния месец. Тъй като тези такси са фиксиран процент от нетната стойност на активите на фонда, те няма да варират с цената на предоставяне на съответните услуги. В тази връзка, управляващото дружество може да реализира печалба (или загуба) при предоставянето на тези услуги, което ще се променя с течение на времето при различните фондове. Тези такси подлежат на периодически преразглеждане от страна на Управляващото дружество и Дружеството. Управляващото дружество има право и на възстановяване на всички основателни съпътстващи

разходи, направени при изпълнение на задълженията си. Управляващото дружество може по свое усмотрение да плати изцяло или частично всички разходи, направени от Дружеството, с оглед на ограничаване на всички разходи и разносните, поети от инвеститорите в Дружеството или конкретен фонд, или клас акции.

Schroder Investment Management (Europe) S.A. е учредено като акционерно дружество („Société Anonyme“) в Люксембург на 23 август 1991 г. и има емитиран и напълно изплатен акционерен капитал от 12 867 092,98 евро. Schroder Investment Management (Europe) S.A. е упълномощено да бъде управляващо дружество съгласно глава 15 от Закона и, като такова, предоставя услуги по управлението на портфейли за колективно инвестиране на ПКИ.

Управляващото дружество действа и като управляващо дружество на пет други регистрирани в Люксембург дружества с променлив капитал (Sociétés d'Investissement à Capital Variable): Schroder GAIA, Schroder GAIA II, Schroder Alternative Solutions, Schroder Matching Plus и фонда Schroder Special Situations.

Директорите на Управляващото дружество са:

- Каролин Симс (Carolyn Sims) (Председател), Финансов директор, Управление на частни състояния, Schroder & Co. Limited
- Патрик Стампли (Patrick Stampfli), главен изпълнителен директор, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Крис Буркхардт (Chris Burkhardt), Директор по оперативни въпроси, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Ванеса Грюнкели (Vanessa Grueneklee), Ръководител на управление на инвестиции и услуги за разпространение, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Джон Хенеси (John Hennessey), Директор по оперативни въпроси, Дистрибуция, Schroder Investment Management Limited.
- Майк Пейви (Mike Pavey), Директор по оперативни въпроси, Портфолиев услуги, Schroder Investment Management Limited.

Управляващото дружество е установило политики за възнагражденията за тези категории персонал, включително висшето ръководство, служителите, поемащи рискове, контролни функции, както и всички служители, които получават общо възнаграждение, което ги поставя в същата категория възнаграждения като висшето ръководство и служителите, поемащи рискове, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковите профили на Управляващото дружество или на Дружеството, които:

- са в съответствие със и утвърждават добро и ефективно управление на риска и не насърчават поемането на риск, който не е в съответствие с рисковите профили и правилата на Дружеството или с неговия устав;

- са в съответствие с бизнес стратегията, обективните ценности и интереси на Управляващото дружество, Дружеството и неговите инвеститори и включват мерки за избягване на конфликт на интереси;
- включват оценка на набор от параметри в многогодишна рамка, подходяща за периода на участие, препоръчан на инвеститорите на фонда, за да се гарантира, че процесът на оценяване се основава на дългосрочните резултати на фонда и неговите инвестиционни рискове; и
- по подходящ начин балансира фиксираният и променливите компоненти на общото възнаграждение.

Schroders има установен Комитет по възнагражденията, съставен от независими членове, без изпълнителни директори на Schroders plc. Комитетът по възнагражденията се среща пет пъти през 2017 г. Техните отговорности включват да препоръчват на борда на Schroders plc политиката на групата Schroders за възнагражденията на директорите, да надзирават рамката за управление на възнагражденията и да гарантират, че договореностите за възнагражденията са съвместими с ефективното управление на риска. Ролята и дейността на Комитета по възнагражденията и тяхното използване на съветници са допълнително уточнени в доклада за възнагражденията и техническото задание на Комитета по възнагражденията (и двете на разположение на интернет страницата на групата Schroders).

Управляващото дружество делегира отговорността за определяне на политиката на възнагражденията на Комитета по възнагражденията на Schroders plc. Управляващото дружество определя целите на всеки фонд ПКПЦК, който управлява, и контролира спазването на тези цели и управлението на конфликти. Комитетът по възнагражденията получава доклади от Управляващото дружество по отношение на целите, ограниченията на риска и регистъра на конфликти на всеки фонд и резултатите спрямо тези мерки. Комитетът по възнагражденията получава доклади за риска, законите и нормативните въпроси от ръководителите на тези зони в обсега на неговото разглеждане на компенсационни предложения, което дава възможност за всякакви съществени опасения да бъдат засилени.

Обобщение на актуалната политика за възнагражденията на Управляващото дружество, включително, но не само, описание на това как са изчислени възнагражденията и обезщетенията, самоличността на лицата, отговорни за присъждане на възнагражденията и обезщетенията, включително състава на Комитета по възнагражденията, са на разположение на [www.schroders.com/remuneration-disclosures](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures). Хартиен екземпляр е на разположение безплатно при поискване на адреса на управление на Управляващото дружество.

### Инвестиционни мениджъри

Инвестиционните мениджъри могат, въз основа на собствената си преценка, да придобиват и продават ценни книжа на фондовете, на които са назначени за инвестиционни консултанти и управители, като спазват инструкциите, получавани от Управляващото дружество и/или Дружеството, и декларираните инвестиционни цели и ограничения. Като възнаграждение за услугите си инвестиционните мениджъри имат право да получават такси за управление на инвестициите, чиито процент за всеки фонд е разкрит в Приложение III. Тези такси се изчисляват и начисляват във всеки ден за търгуване

(всеки работен ден за фонда European Small & Mid-Cap Value) въз основа на нетната стойност на активите на фондовете и се изплащат ежемесечно за предходния месец. При изпълнението на задълженията си инвестиционните мениджъри могат да търсят, на собствени разноски, съвети от инвестиционни консултанти.

В някои държави инвеститорите могат да бъдат таксувани допълнително във връзка със задълженията и услугите на местните агенти по плащанията, кореспондентски банки или други подобни предприятия.

В някои държави може да се предлагат обикновени спестовни планове. Ако спестовният план бъде прекратен преди договорената крайна дата, сумата на запладената първоначалната такса може да е по-висока, отколкото в случая на стандартно записване. Повече подробности могат да се получат от местния дистрибутор.

### Такса за обратно изкупуване

Дружеството може да въведе такса за обратно изкупуване въз основа на нетната стойност на активите на акция за съответния клас акции на съответния фонд, в полза на фонда. Към момента на издаване на този Проспект няма фондове, за които се прилага такса за обратно изкупуване.

### Такси за постигнат резултат

С оглед на услугите, които съответните инвестиционни мениджъри предоставят по отношение на фондовете, освен таксите за управление, чиито процент за всеки фонд е разкрит в Приложение III, те имат право да получават и такса за постигнат резултат. Освен това трябва да се отбележи, че таксата за постигнат резултат се изчислява преди корекциите за размиване

Таксата за постигнат резултат става дължима, когато бъде постигнат свръхрезултат, т.е. ако увеличението на нетната стойност на активите на акция за съответния период за постигане на резултат (преди приспадане на провизия за таксата за постигнат резултат) превъзхожда увеличението на съответните им сравнителни показатели за същия период (вижте Приложение III), в съответствие с принципа на най-високата стойност, т.е. чрез позоваване на нетната стойност на активите на акция в края на всеки предходен период (преди приспадане на провизия за таксата за постигнат резултат) (High Water Mark). Периодът на постигнат резултат обикновено е всяка финансова година, но когато нетната стойност на активите на акция към края на финансовата година е по-ниска от най-високата стойност, периодът на постигнат резултат ще започва на датата на най-високата стойност. Ако в даден фонд бъде въведена такса за постигнат резултат по време на финансовата година (преди приспадане на провизия за таксата за постигнат резултат), първият период на постигнат резултат ще започва на датата, на която е въведена таксата.

Таксата за постигнат резултат, ако е приложима, се изплаща ежегодно през месеца непосредствено след края на всяка финансова година. Освен това, ако акционер поиска обратно изкупуване или премести всички или част от акциите си преди края на периода за постигане на резултат, цялата начислена такса за постигнат резултат за тези акции ще стане окончателна на този ден на търгуване и след това ще стане платима на инвестиционния мениджър. Най-високата стойност не се нулира в дните на търгуване, в които таксите за постигнат резултат стават окончателни след обратно изкупуване или преместване на акции.

Трябва да се отбележи, че тъй като нетната стойност на активите на акция може да се различава за различните класове акции, таксите за постигнат резултат ще се изчисляват отделно за всеки отделен клас акции от един и същи фонд, при което може да се получат различни суми за такса за постигнат резултат.

Такса за постигнат резултат за класовете акции се начислява всеки работен ден въз основа на разликата между нетната стойност на активите на акция за предходния работен ден (преди приспадане на провизия за таксата за постигнат резултат) и по-високата от целевата нетна стойност на активите на акция (напр. хипотетична нетна стойност на активите на акция, при която се приема резултат на базата на стойността на сравнителния показател до предходния работен ден) или най-високата стойност, умножена по средния брой акции в обращение през отчетния период.

Всеки работен ден счетоводната провизия, начислена в предходния работен ден, се коригира, за да отрази постигнатия резултат за класа акции, положителен или отрицателен, изчислен по гореописания начин. Ако нетната стойност на активите на акция в работния ден (преди приспадане на провизия за таксата за постигнат резултат) е по-ниска от тази на целевата нетна стойност на активите на акция или най-високата стойност, провизията, начислена в такъв работен ден, се връща в съответния клас акции от съответния фонд. Счетоводната провизия може обаче никога да не стане отрицателна. При никакви обстоятелства съответният инвестиционен мениджър не плаща парични средства във фонд или на акционер за ниски резултати.

Съответните фондове и класове акции, във връзка с които може да бъде въведена такса за постигнат резултат, са дадени в Приложение III.

За целите на изчисляване на свръхрезултата съответният сравнителен показател за всеки фонд ще бъде, трябва да бъдат считани, дадено в Приложение III.

### **Продажба на акции и условия, отнасящи се за дистрибуторите**

Управляващото дружество ще упражнява функциите си по продажбата чрез назначаване на и, в зависимост от случая, уволняване, координиране и заплащане на дистрибутори от трета страна с добра репутация в държавите, където акциите на фондовете могат да бъдат разпространявани или пласирани частно. Дистрибуторите от третата страна ще бъдат компенсирани за разпространението на акциите, обслужването на акционерите и разходите си. Те могат да получават част от или цялата първоначална такса, такса за дистрибуция, такса за обслужване на акционерите и такса за управление.

Дистрибуторите могат да продават акции на Дружеството само ако Управляващото дружество ги е упълномощило да правят това.

Дистрибуторите ще се подчиняват на и ще прилагат всички условия на този Проспект, включително, където е приложимо, условията на всички задължителни разпоредби на люксембургското законодателство и разпоредбите, отнасящи се до дистрибуцията на акциите. Дистрибуторите също така ще спазват и условията на всички закони и наредби, приложими към тях в държавата, където развиват дейността си, включително и по-специално всички изисквания за идентифициране и познаване на клиентите си.

На дистрибуторите се забранява да действат по начин, който вреди и създава затруднения на Дружеството и по-специално да представят Дружеството в регулаторна, фискална или отчетна информация, на която то иначе не е предмет. На дистрибуторите се забранява да се държат като представители на Дружеството.

В някои държави инвеститорите могат да бъдат таксувани допълнително във връзка със задължения и услуги на местните агенти по плащанията, кореспондентски банки или други подобни предприятия.

В някои държави може да се предлагат обикновени спестовни планове. Ако спестовният план бъде прекратен преди договорената крайна дата, сумата на платената първоначалната такса може да е по-висока, отколкото в случая на стандартно записване. Повече подробности могат да се получат от местния дистрибутор.

### **Структурирани продукти**

Инвестирането в акции за целите на създаването на структуриран продукт, възпроизвеждащ инвестиционното представяне на фондовете, е разрешено само след сключване на специално споразумение за това с Управляващото дружество. При липса на такова споразумение, Управляващото дружество може да откаже инвестирането в акциите, ако е свързано със структуриран продукт и по преценка на Управляващото дружество то може потенциално да влезе в конфликт с интересите на другите акционери.

### **Депозитар**

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. е назначена от Дружеството като банка депозитар на Дружеството с отговорности за (i) доверително пазене на активите на Дружеството, (ii) мониторинг на паричните средства, (iii) функции по надзор и (iv) други услуги, договорени в писмена форма между Дружеството и депозитаря.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. е кредитна институция, учредена в Люксембург като акционерно дружество („Société Anonyme“) за неограничено време на 16 май 1973 г., със седалище и адрес на управление: European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, 2633 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург, и е регистрирана в търговския регистър на Люксембург под номер B10958. Тя е лицензирана за извършване на банкова дейност по реда на Люксембургския закон от 5 април 1993 г. за сектора на финансовите услуги, заедно с измененията. На 31 декември 2016 г. капиталовите й резерви възлизаха на 1 251 445 366 USD. Основните дейности на J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. са попечителски услуги и административно управление на инвестиции.

Депозитарят е натоварен с доверителното пазене на активите на Дружеството. Финансовите инструменти, които могат да бъдат държани под попечителство, могат да бъдат пазени директно от депозитаря или, до степента, позволена от приложимите закони и подзаконовни актове, от всяка трета страна попечител/подпопечител, която осигурява по принцип същите гаранции като самия депозитар, т.е. за люксембургските институции да бъде кредитна институция по смисъла на люксембургския закон от 5 април 1993 г. относно финансовия сектор или за чуждестранни институции – да бъде финансова институция, която е обект на правилата за рационално управление на дейността, приемани като равностойни на тези, установени от законодателството на ЕС. Депозитарят също така гарантира, че паричните потоци на Дружеството се мониторира по подходящ



начин и по-специално, че средствата за записване са получени и всички парични средства на Дружеството са записани в паричната сметка на името на (i) Дружеството, (ii) Управляващото дружество от името на Дружеството или (iii) депозитаря от името на Дружеството.

Освен това депозитарят:

- (A) гарантира, че продажбата, емитирането, репо сделките, обратното изкупуване и анулирането на акциите на Дружеството се осъществяват в съответствие със законодателството на Люксембург и устава;
- (B) гарантира, че стойността на акциите на Дружеството се изчислява в съответствие със законодателството на Люксембург и устава;
- (C) изпълнява инструкциите на Дружеството, освен ако те не са в противоречие със законодателството на Люксембург или устава;
- (D) гарантира, че при транзакции с активите на Дружеството всички плащания се превеждат на Дружеството в рамките на обичайните срокове;
- (E) гарантира, че приходите на Дружеството се прилагат в съответствие със законодателството на Люксембург и устава;

Депозитарят редовно предоставя на Дружеството пълна инвентаризация на всички активи на Дружеството.

В съответствие с разпоредбите на Споразумението за депозитар и попечител, депозитарят може, при определени условия и с цел по-ефективно изпълнение на своите задължения, да делегира част или всички задължения за доверително пазене на активите на Дружеството, включително, но не само да държи активите под попечителство или, когато активите са от такова естество, че не могат да бъдат държани под попечителство, да проверява собствеността на тези активи, както и да води документация за тези активи, на една или повече трети страни делегати, назначени от депозитаря.

Депозитарят упражнява необходимите умения, грижа и внимание при избора и назначаването на трети страни делегати, както и в периодичния преглед и текущия мониторинг на такива трети страни делегати и на договореностите им по отношение на делегираните въпроси.

Отговорността на депозитаря не се променя от обстоятелството, че е предал всички или част от активите на Дружеството за доверително пазене на такива трети страни делегати.

В случай на загуба на финансов инструмент, държан под попечителство, депозитарят трябва да върне на Дружеството финансов инструмент от идентичен тип или съответстващата му себестойност, без неоправдано забавяне, освен ако такава загуба е в резултат от външно събитие извън разумния контрол на депозитаря и последиците неизбежно биха настъпили въпреки всички разумни усилия за предотвратяването им.

Като част от нормалното протичане на глобалния бизнес за попечителство, депозитарят може да сключва споразумения с други клиенти, фондове или други трети лица за предоставяне на доверително пазене, управление на фондове или свързани с тях услуги. В рамките на банкова група за множество услуги, като

JPMorgan Chase Group, могат понякога да възникват конфликти (i) при делегиране от депозитаря на делегатите за доверително пазене или (ii) обикновено между интересите на депозитаря и тези на Дружеството, неговите акционери или на инвестиционния мениджър; например, когато филиал на депозитаря предоставя продукт или услуга на даден фонд и има финансов или бизнес интерес към този продукт или услуга или получава възнаграждение за други свързани продукти или услуги, които предоставя на фондовете, например обмен на валути, заемане на ценни книжа, ценообразуване или оценяване, управление на фондове, услуги по счетоводна обработка или посредничество при прехвърляне. В случай на потенциален конфликт на интереси, който може да възникне по време на нормалния ход на бизнес дейността, депозитарят по всяко време ще спазва задълженията си съгласно приложимите закони, включително член 25 от Директивата за ПКИПЦК V.

При подбора и текущото наблюдение на делегатите на трети страни, Депозитарят следва процес за надзор от трета страна. Изборът и текущите критерии за наблюдение на Депозитаря включват, освен останалите, преглед на финансовото състояние на доставчика, както и представянето му спрямо определените стандарти на услугите и местните правни съвети относно защитата на активи при несъстоятелност и други свързани въпроси. Депозитарят поддържа рамка за управление чрез редовни срещи и система за управление на информацията, за да гарантира спазването на политиките и процедурите в него.

Списък на третите лица делегати, назначени от депозитаря съгласно Споразумението за депозитар и попечител, можете да намерите в Приложение IV. Актуалната информация за самоличността на депозитаря, неговите задължения, конфликтите на интереси, делегираните функции за доверително пазене и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране (или, ако е приложимо, подделегиране), ще се предоставят на разположение на инвеститорите при поискване.

Депозитарят може да получава такса, свързана с тези доверителни услуги, която е определена в размер на 0,005% годишно от нетната стойност на активите на Дружеството.

Депозитарят ще получава от Дружеството такси и комисиони, съответстващи на обичайната практика в Люксембург, както и счетоводни такси, покриващи счетоводната обработка на Дружеството. Таксите за услугите по доверително пазене и сделки се заплащат ежемесечно и се изчисляват и начисляват всеки работен ден. Процентът на таксата за доверително пазене и равнището на таксите за сделки са различни в зависимост от държавата, в която се извършват съответните дейности, като могат да достигнат съответно до максимум 0,3% годишно и 75 USD на сделка.

Такси, отнасящи се до услугите по счетоводна обработка и оценка на основни фондове, се изчисляват и начисляват във всеки работен ден в годишен размер до 0,0083% от нетната стойност на активите на фонд. Възможно е да се дължат допълнителни такси от всеки фонд за допълнителни услуги, като например нестандартни оценки, допълнителни счетоводни услуги, например изчисляване на такса за постигнат резултат и услуги за данъчна отчетност.

Таксите за доверителни услуги, попечителско съхранение и таксите за сделки, заедно с таксите за счетоводна обработка и оценяване могат да бъдат периодично преглеждани от депозитаря и Дружеството. Освен това депозитарят има право на възстановяване на всички основателни разходи, надлежно направени при изпълнение на задълженията му.

Сумите, изплащани на депозитаря, ще са видни във финансовите отчети на Дружеството.

Депозитарят е назначен да действа и в качеството си на агент по регистрацията на Дружеството във връзка с листването на акциите му на Люксембургската фондова борса и ще получава обичайните такси за изпълнението на тези свои задължения.

### Други такси и разходи

Дружеството ще плаща всички такси и разходи, възникнали в хода на операциите на Дружеството, включително, но неограничено до такси, разходи за юридически услуги и одитиране, брокерска дейност, държавни задължения и такси, разходи за регистрация на стоковата борса, разходи за сетълмент и банкови такси, и такси за надзорни органи в различни държави, включително разходи за получаване и поддържане на регистрации, за да могат акциите на дружеството да се продават в различни държави; разходи, свързани с емитирането, прехвърлянето и обратното изкупуване на акции и изплащане на дивиденди, регистрационни такси, застраховки, лихви и разходи за изчисляване и публикуване на цените на акциите и изпращане по пощата, предаване по телефон, факс и използване на други електронни средства за комуникация; разходи за отпечатване на пълномощни, декларации, удостоверения за акции или потвърждения на сделки, доклади за акционерите, проспекти и допълнителна документация, обяснителни брошури и всяка друга периодична информация или документация. При някои обстоятелства, разходите, заплащани от Дружеството, може да включват и такси за инвестиционни изследвания.

Освен стандартните такси за банкови и брокерски дейности, които Дружеството плаща, дружествата на Schroders, предоставящи услуги на Дружеството, може да получават заплащане за тези услуги. Инвестиционните мениджъри може да влизат в договорености за мека комисиона само когато има пряка и поддаваща се на определяне полза за клиентите им, включително Дружеството, и когато инвестиционният мениджър е убеден, че сделките, генериращи меките комисиони, се извършват добросъвестно, при стриктно спазване на приложимите изисквания на нормативната уредба и в най-добрия интерес на Дружеството. Всички такива договорености трябва да се предприемат от инвестиционните мениджъри при условия, съвместими с най-добрите пазарни практики.

## 3.2. Информация за Дружеството

- (А) Дружеството е инвестиционно дружество с ограничена отговорност от отворен тип „чадър“, организирано като „акционерно дружество“ („société anapunte“) и отговаря на условията за инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV) съгласно част I от Закона. Дружеството е учредено на 5 декември

1968 г. и Уставът му бе публикуван в Mémorial на 16 декември 1968 г. Последната промяна на Устава е от 11 октомври 2011 г.

Дружеството е регистрирано под номер В-8202 в Люксембургския търговски и фирмен регистър, където Уставът е подаден и се намира на разположение за проверка. Дружеството съществува за неопределен период от време.

- (В) Минималният капитал на Дружеството, изискван от люксембургските закони, е 1 250 000 EUR. Акционерният капитал на Дружеството се представлява от напълно изплатени акции без номинална стойност и по всяко време е равен на нетната стойност на активите му. В случай че капиталът на Дружеството падне под две трети от минималния, трябва да се свика извънредно общо събрание на акционерите, за да се разгледа разпускането на Дружеството. Всяко решение за ликвидиране на Дружеството трябва да се вземе с просто мнозинство на гласовете на акционерите, присъстващи или представени на събранието. Когато акционерният капитал спадне под една четвърт от минималния капитал, директорите трябва да свикат извънредно общо събрание на акционерите, за да вземат решение относно ликвидацията на Дружеството. На това събрание решението за ликвидиране на Дружеството може да се вземе от акционерите, притежаващи една четвърт от гласовете, подадени от присъстващите или представлявани акции.
- (С) Следните важни договори, които не се сключват по време на обичайния ход на дейността, са били сключени:
- (1) Споразумение за услуги относно фондовете между Дружеството и Schroder Investment Management (Europe) S.A., съгласно което Дружеството назначава Schroder Investment Management (Europe) S. A. за свое Управляващо дружество,
  - (2) Споразумение за депозитар и попечител между Дружеството и J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Важните договори, изброени по-горе, може да се променят от време на време чрез споразумение между страните, които са страни по тях.

По отношение на Споразумението за депозитар и попечител, посочено по-горе:

Депозитарят или Дружеството може да прекрати Споразумението за депозитар и попечител по всяко време с 60 (шестдесет) календарни дни писмено предизвестие, или по-рано в случай на определени нарушения на Споразумението за депозитар и попечител, при условие че Споразумението за депозитар и попечител не се прекратява, докато не бъде назначен нов депозитар.

Актуалната информация относно описанието на задълженията на депозитаря и конфликтите на интереси, които могат да възникнат, както и делегираните от депозитаря функции за доверително пазене, списъкът на третите страни делегати и всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат от такова делегиране,

ще се предоставят на разположение на инвеститорите при поискване на адреса на управление на Дружеството.

### Документи на Дружеството

Копия на Устава, Проспекта, Ключовата информация за инвеститорите и финансовите отчети могат да бъдат получени безплатно и при поискване от седалището на Дружеството. Гореспоменатите важни договори са на разположение за проверка през редовното работно време в седалището на Дружеството.

### Резултати на фондовете за минали периоди

Информация за предишните резултати за всеки действащ фонд, за повече от една финансова година на Дружеството, е изложена в информационния документ на всеки фонд с ключова информация за инвеститорите, който е на разположение на адреса на управление на Дружеството и в интернет на адрес: [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu). Информация за предишни резултати се съдържа и във фактологичните справки на фондовете, които могат да бъдат намерени в интернет на адрес: [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu), както и при поискване от седалището на Дружеството.

### Известия на акционерите

Съответните известия или други съобщения до акционерите, свързани с инвестициите им в Дружеството, може да бъдат публикувани на уебсайта [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu). В допълнение, и когато това се изисква от законодателството на Люксембург или КНФС, акционерите ще бъдат уведомени и в писмена форма или по друг начин, предписан съгласно законодателството на Люксембург. По-специално, акционерите трябва да се направят справка с 3.5 Среци и доклади.

### Запитвания и жалби

Всяко лице, което би искало да получи повече информация за Дружеството или желае да подаде жалба относно работата на Дружеството, трябва да се свърже със служителя по законосъобразност, Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург.

## 3.3. Дивиденди

### Политика за разпределение на дивидентите

Предвижда се Дружеството да разпределя дивиденди на притежателите на дистрибутивни акции във вид на парични средства в съответната валута на класа акции (за избягване на съмнения, по отношение на хеджиран в BRL клас акции, това ще бъде съответната валута на фонда (а не BRL)). Когато с формуляра за нареждане не са предоставени инструкции за плащане от притежател на дистрибутивни акции, дивидентите автоматично ще бъдат реинвестирани от Дружеството в допълнителни акции от същия клас акции. Вместо това, акционерите могат да изберат да получават дивиденди под формата на парични средства в съответната валута на класа акции. Все пак, дивиденди няма да бъдат разпределяни в парични средства, ако тяхната сума е под 50 EUR или техния еквивалент в друга валута. Такива суми автоматично ще бъдат реинвестирани в нови акции от същия клас акции.

Дружеството предлага различни видове класове дистрибутивни акции, подробности за които ще намерите по-долу. Класовете дистрибутивни акции може да се различават по честотата на разпределяне и основата за изчисляване на дивидентите.

### Честота на разпределяне

Дивидентите ще бъдат обявявани като годишни дивиденди от годишното общо събрание на акционерите или може да се изплащат от фонда по-често, както директорите преценят за уместно.

### Изчисляване на дивидентите

**Класове дистрибутивни акции, основаващи се на доход от инвестиции преди приспадане на разходите**

**Дивиденди може да се изплащат от капитала, като намаляват допълнително съответната нетна стойност на активите на фонда. В някои юрисдикции дивидентите, изплащани от капитала, подлежат на данъчно облагане като доходи.**

Общата политика по отношение на класовете дистрибутивни акции е да се разпределят дивиденди въз основа на дохода за периода преди приспадане на разходите. Директорите периодично ще преразглеждат тези класове дистрибутивни акции, като си запазват правото да правят промени, ако сметнат, че е уместно да обявят по-нисък дивидент. Директорите може също да определят дали и до каква степен дивидентите може да включват разпределения както от реализирани, така и от нереализирани капиталови печалби, както и от капитала, в границите, определяни от люксембургското законодателство. Разпределенията от капитала може да включват премия, когато лихвата на валутно хеджиран клас акции е по-висока от лихвата по базовата валута на фонда. Съответно когато лихвата на валутно хеджиран клас акции е по-ниска от лихвата по базовата валута на фонда, към дивидента може да бъде приложен отбив. Нивото на премията или отбива се определя от разликите в лихвените проценти и не е част от инвестиционната цел или инвестиционната политика на фонда.

**Класове дистрибутивни акции, основаващи се на доход от инвестиции след приспадане на разходите**

Дружеството може да предлага и класове дистрибутивни акции, при които дивидентът се основава на инвестиционния доход за периода след приспадане на разходите. Директорите може също да определят дали и до каква степен дивидентите може да включват разпределения както от реализирани, така и от нереализирани капиталови печалби в границите, определени от люксембургското законодателство.

**Класове дистрибутивни акции с фиксирани дивиденди**

**Дивиденди може да се изплащат от капитала, като намаляват допълнително съответната нетна стойност на активите на фонда. В някои юрисдикции дивидентите, изплащани от капитала, подлежат на данъчно облагане като доходи.**

Дружеството може да предлага и други класове дистрибутивни акции, при които дивидентите се основават на фиксирана сума или на фиксиран процент от нетната стойност на активите на акция. Директорите периодично ще преразглеждат класовете дистрибутивни акции с фиксирани дивиденди и си запазват правото да правят промени, например ако доходът от инвестиции след приспадане на разходите е по-висок от целевите фиксирани суми за разпределение, те може да обявят за разпределение по-високата сума. По същия начин директорите може да сметнат за уместно да обявят дивиденди, по-ниски от целево фиксираната сума за разпределение.

## Календар на дивидентите

Календарът на дивидентите, включващ информация за честотата на разпределяне и основата за изчисление на дивидентите за всички налични класове акции, може да бъде поискан от Управляващото дружество и е публикуван на адрес [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

Съветът на директорите обаче може да реши дивидентите да бъдат автоматично реинвестирани чрез покупката на допълнителни акции. Няма да се разпределят дивиденти, ако сумата им е под 50 EUR или нейната равностойност. Тази сума автоматично ще се реинвестира в нови акции.

Дивидентите за реинвестиране ще се изплащат на Управляващото дружество, което ще реинвестира паричните средства от името на акционерите в допълнителни акции от същия клас. Такива акции ще се издават на датата за плащане на нетната стойност на активите на акция на съответния клас акции под формата на акции без удостоверение. Частичните права на плащане на поименните акции ще се закръгляват до четири знака след десетичната запетая.

При всички класове дистрибутивни акции се прилагат механизми за изравняване на дохода. Предназначението на тези механизми е да гарантират доходът на акция, който се разпределя за даден период на разпределяне, да не бъде засегнат от промените в броя на акциите в обращение през този период.

## 3.4. Данъчно облагане

Изложеното по-долу е основано на разбирането на директорите за законите и практиките, действащи към датата на изготвяне на този документ, и се отнася за инвеститори, придобиващи акции в Дружеството като инвестиции. Инвеститорите трябва обаче да се консултират с финансовите си или други професионални консултанти относно възможните данъчни или други последствия от закупуването, притежаването, прехвърлянето, обратното изкупуване или други сделки с акции съгласно законите в държавите, на които са граждани, в които живеят или пребивават.

**Настоящото резюме е предмет на бъдещи промени.**

### Данъчно облагане в Люксембург

#### (А) Данъчно облагане на Дружеството

В Люксембург Дружеството не е обект на данъчно облагане за своите приходи, печалби и загуби. Дружеството не е обект на нетния имуществен данък.

При издаване на акциите на Дружеството в Люксембург не се дължи гербов налог, данък върху вноските или други данъци.

Дружеството подлежи на абонаментен данък (taxe d'abonnement) в размер на 0,05% годишно въз основа на нетната стойност на активите на Дружеството в края на съответното тримесечие, изчисляван и плащан на тримесечие. Може да се приложи намален абонаментен данък в размер на 0,01% годишно към отделни фондове или отделни класове акции, при условие че фондът или класът акции се състои само от един или няколко институционални инвеститори (по смисъла на Член 174 на Закона). В допълнение тези фондове, които инвестират изключително в депозити и инструменти на паричния пазар, в

съответствие с люксембургския закон, дължат същата намалена данъчна ставка от 0,01% годишно от нетните си активи.

Освобождаването от абонаментен данък се отнася за (i) инвестиции в люксембургско ПКИ, което от своя страна подлежи на абонаментния данък, (ii) ПКИ, негови подразделения или специални класове, резервирани за пенсионни схеми, (iii) ПКИ на паричния пазар и (iv) ПКИПЦК и ПКИ, които са обект на част II от Закона, чиито ценни книжа са регистрирани или се продават най-малко на една фондова борса или друг регулиран пазар, който функционира редовно и е признат и публично достъпен и чиито ексклузивен предмет е да възпроизвежда представянето на един или повече индекси.

#### Данък при източника

Доходът от лихви и дивиденти, получен от Дружеството, може да бъде обект на невъзстановим данък при източника в държавата на източника. Дружеството може освен това да бъде обект на данък върху реализираното или нереализирано увеличаване на стойността на капитала на активите си в държавите на произход и разпоредбите в това отношение може да бъдат признати в определени юрисдикции.

Разпределенията, извършени от Дружеството, не подлежат на данък при източника в Люксембург.

#### (В) Данъчно облагане на акционерите

##### Акционери без постоянно местожителство в Люксембург

Чуждестранни физически лица или колективни образувания, които не са постоянно установени в Люксембург и към които акциите подлежат на разпределение, не са обект на данъчно облагане в Люксембург на капиталовите печалби, реализирани от разпореждане с акциите, нито от разпределението, получено от Дружеството, а акциите не подлежат на нетен имуществен данък.

##### Данъчен закон за чуждестранните сметки (FATCA) на САЩ от 2010 г. и Общ стандарт за предоставяне на информация (CRS) на ОИСР от 2016 г.

(FATCA) започна да се прилага в САЩ от 18 март 2010 г., като част от Закона за насърчаване на заетостта. Той включва разпоредби, съгласно които от Дружеството, като чуждестранна финансова институция (FFI), може да се изисква да докладва директно на Службата за вътрешни приходи (IRS) определена информация за акциите, притежавани от данъкоплатци от САЩ или други чуждестранни образувания, обект на FATCA, и да събира допълнителна идентификационна информация за тази цел. Финансовите институции, които не влизат в споразумение с IRS и са в съответствие с режима на FATCA, биха могли да подлежат на 30% данък при източника върху всяко плащане на доходи от източник в САЩ, както и върху brutните постъпления, произтичащи от продажбата на ценни книжа, генериращи доходи от САЩ към Дружеството. На 28 март 2014 г. Великото херцогство Люксембург сключи Модел 1 междуправителствено споразумение („IGA“) със САЩ и внедри IGA в законодателството на Люксембург през юли 2015 г.



Стандартът CRS е приложен от Директива 2014/107/ЕС относно задължителния автоматичен обмен на данъчна информация, приета на 9 декември 2014 г. и въведена в законодателството на Люксембург от Закона от 18 декември 2015 г. относно автоматичния обмен на информация за финансови сметки в областта на данъчното облагане („Законът CRS“). CRS влезе в сила сред повечето страни членки на Европейския съюз на 01 януари 2016 г. Съгласно CRS, от дружеството може да се изисква да докладва пред Люксембургската данъчна администрация определена информация за акции, притежавани от инвеститори, които са данъчно задължени лица в държава, участваща в CRS, и да събира допълнителна идентификационна информация за тази цел.

Съгласно Закона CRS, първият обмен на информация беше приложен на 30 септември 2017 г. за информация, свързана с календарната 2016 година. За да спазва задълженията си по FATCA и CRS, от дружеството може да се изисква да получи определена информация от своите инвеститори, за да установи данъчния им статус. Съгласно IGA на FATCA по-горе, ако инвеститорът е определено лице, с неамериканско образувание, притежавано от лице от САЩ, неучастваща чуждестранна финансова организация (FFI) или не предостави изискваната документация, дружеството ще трябва да предостави информация за такива инвеститори на Люксембургската данъчна администрация, в съответствие с приложимите закони и подзаконовни актове, която на свой ред ще докладва това на Службата за вътрешни приходи (IRS). Съгласно CRS, ако инвеститорът е данъчно задължено лице в държава, участваща в CRS и не предостави необходимата документация, дружеството ще трябва да предостави информация за такъв инвеститор на Люксембургската данъчна администрация, в съответствие с приложимите закони и подзаконовни актове. При условие че дружеството действа в съответствие с тези разпоредби, то няма да подлежи на данък при източника по FATCA.

Акционерите и посредниците следва да обърнат внимание, че съществуващата политика на Дружеството е, акциите да не се предлагат или продават за сметка на лица от САЩ или инвеститори, които не предоставят съответната информация по CRS. Последващи прехвърляния на акции на лица от САЩ са забранени. Ако акциите са с бенефициарен собственик, което и да е лице от САЩ или лице, което не е предоставило съответната информация съгласно CRS, дружеството може по свое усмотрение принудително да купи такива акции. Освен това, акционерите трябва да обърнат внимание, че съгласно законодателството на FATCA, определението за лица ще включва по-широк кръг от инвеститори, в сравнение с други законодателни актове.

## Данъчно облагане в Обединеното кралство

### (А) Дружеството

Директорите предвиждат да водят делата на Дружеството по такъв начин, че то да не добие статута на лице, постоянно пребиваващо в Обединеното кралство. В съответствие с това и при условие че Дружеството не извършва търговия в Обединеното кралство чрез клон или агенция, разположена там, то няма да бъде обект на облагане с корпоративен данък или данък върху дохода в Обединеното кралство.

### (В) Акционерите

#### Законодателство относно офшорните фондове

Част 8 от Закона за данъчното облагане (международни и други разпоредби) от 2010 г. и Нормативен акт 2009/3001 („Наредбите за офшорни фондове“) предвижда, че ако инвеститор, който за целите на данъчното облагане е със статут на лице с постоянно пребиваване или обикновено лице с постоянно пребиваване в Обединеното кралство, продаде притежаван дял в офшорно юридическо лице, което представлява „офшорен фонд“, и този офшорен фонд не отговаря на изискванията за отчиташ се фонд през периода, през който инвеститорът е притежавал този дял, всяка печалба, полагаща се на инвеститора при продажбата, обратното изкупуване или всеки друг начин на разпореждане с този дял (включително подразбиращо се разпореждане в случай на смърт), ще се облага в момента на такава продажба, обратното изкупуване или друг начин на разпореждане, като доход („печалба от офшорни фондове“), а не като капиталова печалба. За целите на тези разпоредби Дружеството е „офшорен фонд“.

Всички класове акции на Дружеството, с изключение на акции R (вижте по-долу), се управляват като отговарящи на изискванията за „отчитащи се фондове“ за целите на данъчното облагане и в съответствие с това никаква капиталова печалба от освобождаването от акциите в Дружеството не трябва да бъде прекатегоризирана като доход от печалба съгласно наредбите за офшорни фондове на Обединеното кралство. Пълен списък на отчитащите се класове акции може да се получи при поискване от Управляващото дружество. Списък на отчитащите се фондове и датите на техните удостоверения е публикуван на уебсайта на Службата по приходи и митници на Нейно величество (HMRC) <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Съгласно наредбите за офшорни фондове инвеститорите в отчитащи се фондове се облагат върху техния дял от дохода от отчитащия се фонд за отчетния период, независимо от това дали доходът им е разпределен или не. Притежателите на класове кумулативни акции, които са с постоянно пребиваване в Обединеното кралство, трябва да имат предвид, че от тях ще се изисква да отчитат и плащат данъци върху доходи, за които са получили отчет по отношение на притежанията им, на годишна основа чрез данъчната си декларация дори ако тези доходи не са били разпределени на тях.

За избягване на съмнение, разпределенията, които, в съответствие с 3.3 по-горе, са били инвестирани отново в други акции, следва да се считат за разпределени на акционерите за целите на данъчното законодателство на Обединеното кралство и впоследствие отново инвестирани от тях, като по този начин следва да бъдат част от облагаемия доход на акционера за периода, през който дивидентите се считат за получени.

В съответствие със законодателството за офшорни фондове подлежащият на деклариране доход, който може да се отнесе към всяка акция на фонда, ще се публикува не по-късно от 10 (десет) месеца след края

на отчетния период на следния уебсайт на Schroders: <http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/fund-centre/fund-administration/income-tables/>.

Отговорност на инвеститора е да изчисли и декларира съответния си общ доход, подлежащ на деклариране, в Службата по приходи и митници на Нейно величество (HMRC), въз основа на притежавания брой акции в края на отчетния период. Освен дохода за деклариране, относим към всяка акция от фонда, отчетът ще включва информация за разпределените суми на акция и датите на разпределенията, отнасящи се за отчетния период. Акционерите с по-специални нужди може да заявят предоставянето на отчета си на хартия, но ние си запазваме правото да таксуваме за тази услуга.

Глава 3, част 6 от Закона за корпоративно данъчно облагане от 2009 г. предвижда, че ако по всяко време през даден отчетен период лице, подлежащо на облагане по закона за корпоративно данъчно облагане на Обединеното кралство, притежава дял в офшорен фонд по смисъла на съответните разпореджения на данъчното законодателство, и по време на този отчетен период има моменти, в които този фонд не отговаря на „изискванията за квалифицирани инвестиции“, дяловете, притежавани от това лице, ще бъдат третирани за този отчетен период, както ако бяха права по кредиторски взаимоотношения за целите на режима на заемните взаимоотношения. Даден офшорен фонд не отговаря на „изискванията за квалифицирани инвестиции“ по всяко време, по което 60% от активите му по пазарна стойност се състоят от държавни или корпоративни дългови ценни книжа или парични средства на депозит, или някои договори за деривативи, или участия в други колективни инвестиционни схеми, които, по което и да е време от съответния отчетен период, не отговарят на „изискванията за квалифицирани инвестиции“. Акции ще представляват лихви от офшорен фонд и въз основа на инвестиционната политика на Дружеството, то може да не отговаря на „изискванията за квалифицирани инвестиции“.

Акциите R не отговарят на условията за отчитащи се фондове за целите на данъчното облагане и в съответствие с това всяка капиталова печалба при освобождаване от акции R ще бъде прекатегоризирана като доход от печалба съгласно правилата на Обединеното кралство за офшорни фондове и съответно данъчно обложена.

### Гербови данъци

Прехвърлянията на акции няма да бъдат облагани с гербов данък в Обединеното кралство, освен ако инструментът на прехвърлянето не се изпълни в рамките на Обединеното кралство, в който случай прехвърлянето ще бъде обложено с адвалорен гербов данък в Обединеното кралство в размер на 0,5% от изплатеното възнаграждение, закръглено до най-близките 5 британски паунда. Върху прехвърлянията на акции или споразуменията за прехвърляне на акции не се плаща гербов резервен данък в Обединеното кралство.

### Разпределения

Разпределените суми, изплатени от фондове, които държат повече от 60% от активите си в лихвоносни ценни книжа или са с подобна икономическа форма

по всяко време през даден отчетен период, се третират като изплащане на годишна лихва на физически лица с постоянно местопребиваване в Обединеното кралство. Когато акциите се държат в рамките на лична спестовна сметка, този доход не се облага с данък. За акциите, държани извън лична спестовна сметка, съществува признат лимит за лична спестовна сметка, така че първите 1000 £ приходи от лихви да са освободени от данък за базовите данъкоплатци. Лимитът е 500 £ за по-високо ниво данъкоплатци и нула за допълнително ниво данъкоплатци. Общата лихва, получена над лимита, през данъчната година, подлежи на данъчно облагане при ставките, приложими за лихвата (понастоящем 20%, 40% и 45%).

Разпределенията, изплатени от фондове, инвестирани не повече от 60% от активите си в лихвоносна форма по всяко време от отчетния период, се третират като чуждестранни дивиденди.

Когато се държат акции извън лична спестовна сметка, има безвъзмездна надбавка за дивиденди от 2000 британски лири и общата сума на дивидентите, получени през данъчната година до тази сума, ще бъде освободена от данък върху доходите. Дивидентите над тази сума, ще бъдат обект на данъчно облагане със ставки от 7,5%, 32,5% и 38,1%, когато попадат в рамките на съответно базовото ниво, по-високото ниво и допълнителното ниво. Получени дивиденди от акции, държани в рамките на лична спестовна сметка, ще продължат да бъдат освободени от данъци.

### Изравняване

Дружеството прилага пълни изравнителни мерки. Изравнителните мерки се прилагат към акции, закупени по време на период на разпределяне. Сумата на дохода, изчислявана ежедневно и включена в покупната цена на всички акции, закупени през периода на разпределяне, се връща на притежателите на тези акции при първото разпределяне, като възвръщаемост на капитала.

Тъй като това е капитал, той не се облага с данък върху доходите и следва да се изключи от изчисляването на облагаемия доход в данъчните декларации на акционерите от Обединеното кралство. Елементът, отразяващ ежедневния доход от всяка акция, се записва в база данни и може да се получи при поискване от адреса на управление на Дружеството или онлайн на адрес <http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/fund-centre/fund-administration/equalisation/>.

Целта на оперативното изравняване е да освободи новите инвеститори в Дружеството от заплащане на данък върху доходите, вече начислен на акциите, които те придобиват. Изравняването няма да засегне акционери, които са притежавали акциите си през целия период на разпределяне.

### Данъчно облагане в Германия

В допълнение към инвестиционните ограничения, определени в Приложения II и III, следните фондове трябва също така да спазват ограниченията, че най-малко 51% от нетната стойност на активите на фонда трябва да бъдат постоянно инвестирани в дялови участия.

Фонд	Фонд
Schroder ISF All China Equity	Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Asia Pacific Ex-Japan Equity	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Asian Equity Yield	Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Asian Opportunities	Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Asian Smaller Companies	Schroder ISF Greater China
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF China A	Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF China Opportunities	Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia	Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Emerging Markets	Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Euro Equity	Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder ISF Korean Equity
Schroder ISF European Dividend Maximiser	Schroder ISF Middle East
Schroder ISF European Equity Yield	Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF European Large Cap	Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF European Opportunities	Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF European Smaller Companies	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF European Special Situations	Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF European Sustainable Equity	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF European Value	Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Disruption	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Schroder ISF UK Equity

Фонд	Фонд
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Global Equity	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF Global Equity Alpha	Schroder ISF US Smaller Companies

Следните фондове ще спазват ограничението, че най-малко 25% от нетната стойност на активите на фонда трябва да бъдат постоянно инвестирани в дялови участия.

Фонд	Фонд
Schroder ISF Asian Total Return	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Emerging Europe	Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	

Съответният коефициент на собствения капитал на фондовете ще бъде публикуван ежедневно на немския уебсайт на Schroders German на адрес <http://www.schroders.com/de/de/finanzberater/fonds/fondsuebersichten/schroder-international-selection-fund/>.

За целите на това инвестиционно ограничение позоваването на дялови участия включва:

- (А) акции в компания (които не може да включват депозитарни разписки), които са допуснати за официално търгуване на фондова борса или допуснати до, или включени в друг организиран пазар, който отговаря на критериите за регулиран пазар; и/или
- (В) акции в компания, която не е за недвижими имоти и е (i) със седалище в държава членка на ЕС или в държава членка на Европейското икономическо пространство и където се облага и не е освободена от корпоративен подоходен данък; или (ii) е със седалище в която и да е друга държава и се облага с корпоративен подоходен данък най-малко 15%; и/или
- (С) акции на ПКИПЦК и/или на АИФ, който не е партньорски, който – както е оповестено в съответните им условия за инвестиране – са постоянно инвестирани с минимум от най-малко 51% от стойностите им в дялови участия („Акционерен фонд“), като 51% от дяловете от акционерните фондове, държани от фонда, се взимат предвид като дялови участия; и/или
- (Д) акции на ПКИПЦК и/или на алтернативен инвестиционен фонд (АИФ), който не е партньорски, който – както е оповестено в съответните им условия за инвестиране – са постоянно инвестирани с минимум от най-малко 25% от стойностите им в дялови участия („Смесен фонд“), като 25% от дяловете от смесените фондове, държани от фонда, се взимат предвид като дялови участия; и/или

- (Е) акции от Акционерни фондове или Смесени фондове, които оповестяват съотношението на дяловото си участие в съответните условия за инвестиране; и/или
- (F) акции от Акционерни фондове или Смесени фондове, които съобщават ежедневно съотношението на дяловото си участие.

### 3.5. Събрания и отчети

#### Събрания

По принцип годишното общо събрание на акционерите на Дружеството се провежда в Люксембург всяка година в последния вторник от месец май, от 11:00 часа или, ако този ден не е работен ден, на следващия работен ден. Уведомленията за всички общи събрания на акционерите се изпращат до акционерите по регистрирана поща най-малко осем дни преди събранието. Тези уведомления ще включват дневния ред и мястото на провеждане на събранието. Законовите изисквания по отношение на уведомлението, кворума и гласуването на всички общи събрания и събрания на акционерите от даден фонд или клас акции са включени в Устава. Събранията на акционерите на всеки даден фонд или клас акции ще вземат решения, свързани само с този фонд или клас акции.

В уведомлението за общо събрание на акционерите може да се посочва, че кворумът и мнозинството на това общо събрание се определят съобразно акциите в обращение на определена дата и час преди общото събрание („дата на вписване“). Правото на даден акционер да участва в дадено общо събрание на акционерите и да упражнява права на гласуване, свързани с неговите акции, ще бъде определено чрез позоваване на акциите, притежавани от този акционер към датата на вписване.

#### Отчети

Финансовата година на Дружеството завършва на 31 декември всяка година. Копия на годишния и шестмесечния финансов отчет могат да бъдат изтеглени от уебсайта [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu) и са на разположение безплатно в седалището на Дружеството. Такива отчети представляват неразделна част от настоящия проект.

### 3.6. Информация за акциите

#### Права на акционерите

Акциите, издадени от Дружеството, са свободно прехвърлими и с права да участват еднакво в печалбите, а когато са дистрибутивни акции – в дивидентите от класовете акции, с които са свързани, и в нетните активи на тези класове акции при ликвидиране. Акциите не дават преференциални права или преимуществени права.

#### Гласуване

На общите събрания всеки акционер има право на един глас за всяка притежавана цяла акция.

Акционерите от всеки конкретен фонд или клас акции ще имат право на което и да е отделно събрание на акционерите на този фонд или клас акции на един глас за всяка притежавана цяла акция от този фонд или клас акции.

В случай на съвместно притежаване само първият поименен акционер може да гласува.

#### Задължително обратно изкупуване

Директорите могат да налагат или облекчават ограничения върху всякакви акции и, ако е необходимо, да изискат обратното им изкупуване, за да се гарантира, че акциите не се притежават, нито се държат от или от името на някое лице в нарушение на законите или изискванията на която и да е държава или правителство или регулаторен орган, или което може да има неблагоприятно данъчно облагане или други последици в имуществен ущърб на Дружеството, включително изисквания за регистрация съгласно законите и наредбите на която и да е държава или орган на управление. В тази връзка директорите могат да изискат от акционер да предостави такава информация, каквато те може да сметат за необходима, за да установят дали акционерът е действителният собственик на акциите, които той държи.

По-конкретно, ако до директорите достигне по което и да е време информация, че действителният собственик на акциите е лице от САЩ или от определено лице за целите на FATCA, Дружеството има правото да задължи собственика да изкупи обратно акциите.

В тази връзка, Директорите може да поискат от даден акционер да предостави такава информация, каквато те считат за необходима, за да установят дали акционерът е действителният собственик на акциите, които държи.

#### Прехвърляне

Прехвърлянето на поименни акции може да се извърши чрез представяне пред Управляващото дружество на надлежно подписан формуляр за прехвърляне на акции в подходящата форма заедно със, ако има издадено, съответното удостоверение за анулиране.

#### Права при прекратяване дейността на Дружеството

Дружеството е учредено за неопределен период от време. Но Дружеството може да бъде ликвидирано по всяко време по решение, прието на извънредно общо събрание на акционерите, на което събрание ще бъдат посочени един или няколко ликвидатори и ще се определят техните правомощия. Ликвидацията ще се извърши в съответствие с разпоредбите на люксембургските закони. Нетните постъпления от ликвидацията, съответстващи на всеки фонд, ще бъдат изплатени от ликвидаторите на акционерите на съответния фонд, пропорционално на стойността на притежаваните от тях акции.

Ако и когато нетните активи на клас акции паднат под сумата от 10 000 000 EUR или всички класове акции във фонда паднат под 50 000 000 EUR или тяхната равностойност в друга валута, или паднат под други суми, определени от директорите като минимално ниво на активите на такъв клас акции или фонд, с цел да бъдат управлявани по икономически ефективен начин, или ако дадена икономическа или политическа ситуация представлява сериозна причина, или ако е необходимо в интерес на акционерите на съответния клас акции или фонд, директорите може да вземат решение за обратно изкупуване на всички акции на този клас акции или фонд. При такова събитие акционерите ще бъдат известени с уведомление за обратно изкупуване, публикувано (или известени според случая) от Дружеството в съответствие с приложимите люксембургски закони и наредби преди задължителното обратно изкупуване, и ще им бъде изплатена нетната стойност на активите на акция на съответния клас акции, притежавани към датата на обратното изкупуване.



При същите обстоятелства, както е описано по-горе, директорите могат също да вземат решение за реорганизирането на който и да е фонд чрез разделяне на два или повече отделни фонда. Такова решение ще бъде публикувано или известно по същия начин, както бе описано по-горе, и освен това публикацията или уведомлението ще съдържа информация, свързана с двата или повече отделни фонда, получени при реорганизацията. Това публикуване или известяване ще бъде извършено най-малко един месец преди датата, на която реорганизацията ще влезе в сила, за да могат акционерите да изискат обратно изкупуване или прехвърляне на акциите си, преди реорганизацията да влезе в сила.

Всяко сливане на фонд с друг фонд на Дружеството или с друго ПКИПЦК (независимо дали е обект на люксембургските закони или не) ще бъде решено от съвета на директорите, освен ако съветът на директорите не реши да предостави решението за сливането на общото събрание на акционерите на въпросния фонд. В последния случай не се изисква кворум за това общо събрание и решението за сливането се взема с просто мнозинство на подадените гласове. Това сливане ще се предприеме в съответствие с разпоредбите на Закона.

Всички постъпления от ликвидацията, непотърсени от акционерите при приключване на ликвидацията на фонда, ще се депозират в доверителна сметка в „Caisse de Consignation“. Суми, непотърсени от доверителната сметка в рамките на законово определения период, може да бъдат отменени според разпоредбите на люксембургските закони.

### 3.7. Обединяване

С цел ефективно управление и съгласно разпоредбите на Устава и приложимите закони и наредби, Управляващото дружество може да инвестира и управлява всички или част от активите на портфейла на два или повече фонда (за целите на този раздел „участващи фондове“) на обща основа. Всяко такова обединяване на активи ще се формира чрез прехвърляне в него на пари в брой или други активи (при условие че тези активи са подходящи по отношение на инвестиционната политика на въпросното обединение) от всеки от участващите фондове. След това Управляващото дружество може от време на време да извършва още прехвърляния във всяко обединение на активи. Активите може също да се прехвърлят обратно в участващ фонд до сумата на участие на въпросния клас акции. Делът на участващите фондове в обединение на активи ще се измерва чрез условни единици с еднаква стойност в обединението на активите. При формирането на обединението, Управляващото дружество по своя преценка ще определи началната стойност на условните единици (които ще бъдат изразени във валута, каквато Управляващото дружество смята за подходяща) и ще отпусне на всеки участващ фонд единици, чиято обща стойност е равна на паричната сума (или стойността на другите активи), с която той участва. След това, стойността на условната единица ще се определи чрез разделяне на стойността на нетните активи на обединението на броя на съществуващите условни единици.

Когато парични суми или активи се добавят или изтеглят от обединението на активите, частта от единици на въпросния участващ фонд ще се увеличи или намали, според случая, с броя единици, определен чрез разделяне на паричната сума или стойността на активите, добавени или изтеглени, на текущата стойност на единицата. Когато вноската се извършва в брой, тя ще

бъде третирана за целите на това изчисление като намалена със сума, която Управляващото дружество счита за подходяща и която отразява финансовите такси и разходите за търгуване и закупуване, които може да са направени при инвестирането на въпросната сума; в случай на изтегляне в брой ще бъде извършено съответно добавяне, което да отразява разходите, направени при реализирането на ценните книжа или други активи на обединението.

Дивиденди, лихви и други разпределения от рода на доход, получени във връзка с активите от обединението, веднага ще бъдат превеждани на участващите фондове в съотношение, съответстващо на участието им в обединението по времето на получаването. При разпускане на Дружеството, активите в обединението ще бъдат разпределени между участващите фондове в съотношения, съответстващи на участието им в него.

### 3.8. Съвместно управление

За да се намалят оперативните и административни разходи и в същото време да се позволи по-широка диверсификация на инвестициите, Управляващото дружество може да реши част или всички активи на един или повече фондове да бъдат управлявани съвместно с активи, принадлежащи на други люксембургски колективни инвестиционни схеми. В следващите параграфи думите „съвместно управлявани предприятия“ ще се отнасят общо за фондовете и всички предприятия, с които и между които би съществувала някаква договореност за съвместно управление, и думите „съвместно управлявани активи“ ще се отнасят до всичките активи на тези съвместно управлявани предприятия, съвместно управлявани по силата на една и съща договореност за съвместно управление.

По силата на договореността за съвместно управление, инвестиционният мениджър, ако е назначен и му е поверено текущото управление, ще има право да взема, на консолидирана основа, за съответните съвместно управлявани предприятия, решения за инвестиране, прекратяване на инвестициите и реструктуриране на портфейла, които ще влияят на състава на портфейла на съответния фонд. Всяко съвместно управлявано предприятие ще държи част от съвместно управляваните активи, съответстваща на дела на неговите нетни активи в общата стойност на съвместно управляваните активи. Такова пропорционално участие се прилага за всяка държана или придобита при съвместното управление инвестиционна линия. В случай на решения за инвестиране или прекратяване на инвестиция, тези пропорции няма да бъдат засегнати, като допълнителните инвестиции ще се разпределят между съвместно управляваните предприятия съобразно същата пропорция и продадените активи ще подлежат на разнородни пропорционално на съвместно управляваните активи, държани от всяко съвместно управлявано предприятие.

В случай на нови записвания в едно от съвместно управляваните предприятия, постъпленията от записването ще се отнасят към съвместно управляваните предприятия в съответствие с променените пропорции, произтичащи от увеличението на нетните активи на съвместно управляваното предприятие, което се възползва от записването, като всички линии на инвестиране ще се променят чрез прехвърлянето на активи от едно съвместно управлявано предприятие в друго, за да се адаптират към променените пропорции. По подобен начин, в случай на обратни изкупувания от едно от съвместно управляваните предприятия,

необходимите парични средства могат да се изразходват срещу паричните средства, държани от съвместно управляваните предприятия, в съответствие с променените пропорции в резултат на намаляването на нетните активи на съвместно управляваното предприятие, което претърпява обратното изкупуване, като в такъв случай всички линии на инвестиране ще се адаптират към променените съотношения. Акционерите трябва да имат предвид, че при липсата на конкретни действия от страна на Управляващото дружество или някой от назначените агенти на Управляващото дружество, договорките по съвместното управление могат да доведат до това съставът на активите да бъде повлиян от събития, относими към други съвместно управлявани предприятия, като записвания и обратни изкупувания. Така, при равни други условия, записванията в едно предприятие, което се управлява съвместно с даден фонд, ще доведат до увеличаване на резерва на този фонд в парични средства.

И обратното, обратни изкупувания от едно предприятие, което се управлява съвместно с даден фонд, ще доведат до намаляването на резерва на този фонд в парични средства. Но записванията и обратните изкупувания могат да се водят и по отделни сметки, разграничени за всяко съвместно управлявано предприятие и непопадащи в обхвата на договореността за съвместно управление, като записванията и обратните изкупувания следва да минават през тези сметки. Възможността за отнасяне към тези специални сметки на значителни записвания и обратни изкупувания, заедно с възможността Управляващото дружество или назначените от него агенти да решат по всяко време да прекратят участието на фонда в договореността за съвместно управление, позволява на съответния фонд да избегне преструктурирането на портфейла си, ако има вероятност тези корекции да засегнат интересите на акционерите му.

Ако промяна в състава на портфейла на даден фонд в резултат на обратни изкупувания или плащания на такси и разходи, характерни за друго съвместно управлявано предприятие (т.е. неотносящи се към фонда), има вероятност да доведе до нарушения на инвестиционните ограничения, приложими за този фонд, съответните активи се изключват от договореността за съвместно управление преди осъществяването на промяната, за да се избегне въздействието на следващите корекции.

Съвместно управляваните активи на даден фонд ще се управляват съвместно само с активи, за които се предвижда инвестиране в съответствие с инвестиционните цели, идентични с тези, приложими за съвместно управляваните активи на този фонд, за да се гарантира, че инвестиционните решения са напълно съвместими с инвестиционната политика на съответния фонд. Съвместно управляваните активи ще се управляват съвместно само с активи, относно които депозитарят също действа в качеството на депозитар, за да се гарантира, че депозитарят ще бъде в състояние да изпълнява своите функции и задължения по отношение на Дружеството и фондовете му, съгласно нормативната уредба. Депозитарят по всяко време ще съхранява активите на Дружеството отделно от активите на други съвместно управлявани предприятия, в резултат на което по всяко време той ще бъде в състояние да идентифицира активите на Дружеството и на всеки фонд. Тъй като съвместно управляваните предприятия могат да имат инвестиционни политики, които не са напълно идентични с инвестиционните политики на съответните

фондове, възможно е в резултат на това прилаганата обща политика да е по-ограничаваща от тази на въпросните фондове.

Между Управляващото дружество, депозитаря и инвестиционните мениджъри ще се сключи споразумение за съвместно управление, за да се определят правата и задълженията на всяка една от страните. Директорите могат да решат по всяко време и без предизвестие да прекратят договореността за съвместно управление.

Акционерите могат по всяко време да се свързват с Дружеството на адреса му на управление, за да се информират за процента на активите, които се управляват съвместно, и за предприятията, включени в това съвместно управление към момента на тяхното запитване. Одитираните годишни и шестмесечни отчети ще посочват състава и процентите на съвместно управляваните активи.

### 3.9. Обща информация

Освен ако в този Проспект не е посочено друго, индикаторите или сравнителните показатели, използвани в смисъла на Регламент (ЕС) 2016/1011 (Регламент за сравнителните показатели) от Фондовете са, към датата на издаване на този Проспект, предоставени от администраторите на сравнителни показатели, които се възползват от преходните разпоредби, предоставени съгласно Регламента за сравнителните показатели и съответно може все още да не се показват в регистъра на администраторите и сравнителните показатели, поддържан от ESMA в съответствие с член 36 на Регламента за сравнителните показатели. Тези администратори на сравнителни показатели трябва да кандидатстват за разрешително или регистрация, като администратори съгласно Регламента за сравнителните показатели преди 1 януари 2020 г. Актуализирана информация за този регистър трябва да бъде предоставена не по-късно от 1 януари 2020 г. Управляващото дружество поддържа планове в писмен вид, описващи действията, които ще бъдат предприети при съществено изменение или прекратяване на предоставянето на сравнителни показатели. Копия на описание на тези планове могат да бъдат получени безплатно и при поискване от седалището на Управляващото дружество. Към датата на издаване на този Проспект администраторите на сравнителни показатели, използвани от даден фонд и включени в списъка на администраторите на сравнителни показатели, поддържан от ESMA, са следните:

Администратори на сравнителни показатели	Местоположение	Сравнителни показатели
FTSE International Ltd	Лондон	FTSE Gold Mines FTSE Hong Kong Net
ICE Benchmark Administration Limited	Лондон	EUR LIBOR 3 Months ICE BofAML Euro Corporate ICE BofAML Euro Direct Government ICE BofAML Euro High Yield Constrained ICE BofAML Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged USD LIBOR 3 Months
IHS Markit	Лондон	iBoxx ALBI China Onshore iBoxx Asian Local Currency Bond iBoxx EUR Corporates BBB Index TR
MSCI Limited	Лондон	MSCI AC Asia Ex Japan Net TR MSCI AC Asia ex Japan Small Cap USD Net MSCI AC Pacific ex Japan Net TR MSCI AC World MSCI AC World TR Net MSCI Arabian Markets and Turkey with Saudi Arabia Domestic capped at 20% MSCI BRIC Net TR MSCI China TR Net MSCI Emerging Market Small Cap Net TR MSCI Emerging Markets Asia Net TR MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR) MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net (TR) MSCI Emerging Markets Net TR MSCI Europe Net Return MSCI Europe Net TR MSCI Frontier Markets MSCI Golden Dragon Index Net TR MSCI India Net TR MSCI Korea Net TR MSCI World - Net Return MSCI World - Net Return - USD TR MSCI World Energy Sector Net TR

Включването на който и да е администратор на сравнителен показател, използван от даден фонд по смисъла на Регламента за сравнителните показатели в регистъра на ESMA на администраторите на сравнителни показатели, ще бъде отразено в Проспекта при следващото му актуализиране.

# Приложение I

## Ограничения на инвестирането

Директорите са възприели следните ограничения по отношение на инвестирането на активите на Дружеството и дейностите му, освен ако в Приложение III не е посочено нещо друго за конкретни фондове. Директорите периодично ще внасят промени в тези ограничения и политики, ако и когато преценят, че това е в най-добрия интерес на Дружеството, като в този случай Проспектът ще бъде съответно актуализиран.

Всеки фонд трябва да спазва инвестиционните ограничения, наложени от люксембургското законодателство. Тези ограничения, дадени в раздел 1(D) по-долу, се прилагат към Дружеството като цяло.

### 1. Инвестиции в прехвърлими ценни книжа и ликвидни активи

(A) Дружеството ще инвестира във:

- (1) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, приети за търговия или търгувани на регулиран пазар, и/или
- (2) наскоро издадени прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, при условие че:
  - (I) условията на емисията включват задължение за подаване на заявление за приемане в официалния регистър на фондова борса или друг регулиран пазар, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен за участие в търговията, и
  - (II) това приемане е осигурено в рамките на една година от пускане на емисията; и/или
- (3) дялове от ПКИПЦК и/или други ПКИ, независимо от това дали се намират в държава – членка на ЕС или не, при условие че:
  - (I) тези други ПКИ са разрешени съгласно закони, които предвиждат те да са обект на надзор, който КНФС счита за равностоен на този, установен от законодателството на ЕС, и сътрудничеството между властите е осигурено в достатъчна степен,
  - (II) нивото на защита на акционерите в такива други ПКИ е равностойно на това, осигурено за акционерите в ПКИПЦК, и по-специално правилата за отделно съхраняване на активите, заемане, даване на заеми и непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар отговарят на изискванията на Директива за ПКИПЦК;
  - (III) дейността на тези други ПКИ се отчита в шестмесечни и годишни отчети, за да позволи оценка на активите и пасивите, приходите и операциите за отчетния период;

(IV) не повече от 10% от активите на ПКИПЦК или на другите ПКИ, чието придобиване се предвижда, могат съгласно своите учредителни документи, съвкупно да се инвестират в дялове на други ПКИПЦК или други ПКИ; и/или

- (4) депозити в кредитни институции, подлежащи на изплащане при поискване или с право да бъдат изтегляни и с падеж, не по-дълъг от 12 месеца, при условие че кредитната институция е със седалище в държава – членка на ЕС или, ако седалището на кредитната институция се намира в държава, която не е членка на ЕС, при условие че тя е обект на правила за рационално управление на дейността (пруденциални правила), приемани от КНФС като равностойни на тези, установени от законите на ЕС; и/или
- (5) деривативи, включително еквивалентни инструменти с паричен сетълмент, търгувани на регулиран пазар, и/или деривативи, търгувани на извънборсовия пазар, при условие че:

- (I) базовите активи се състоят от ценни книжа, посочени в настоящия раздел 1(A), финансови индекси, лихвени проценти, валутни курсове или валути, в които фондовете могат да инвестират в съответствие с инвестиционната си цел;
- (II) контрагентите на извънборсовите сделки с деривативи са институции, които са обект на надзор за рационално управление на дейността и принадлежат към категориите, одобрени от КНФС;
- (III) извънборсовите деривативи са обект на ежедневна надеждна и проверима оценка и могат да бъдат продавани, ликвидирани или закрити чрез сделка за прихващане по всяко време на тяхната справедлива стойност и по инициатива на Дружеството;

и/или

- (6) инструменти на паричния пазар, различни от тези, търгувани на регулиран пазар, ако емисията или самият емитент са регулирани с цел защита на инвеститорите и спестяванията, и при условие че тези инструменти са:
  - (I) издадени или гарантирани от централен, регионален или местен орган за управление или от централна банка на държава – членка на ЕС, Европейската централна банка, ЕС или Европейската инвестиционна банка, държава, която не е членка на ЕС, или, в случай на федерална държава, един от членовете, образуващ федерацията, или от публичен международен орган, към който принадлежат една или повече държави – членки на ЕС, или
  - (II) издадени от предприятие, което има ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, или



(III) издадени или гарантирани от предприятие, обект на надзор за рационално управление на дейността в съответствие с критерии, определени от законодателството на ЕС, или

(IV) издадени от други емитенти, принадлежащи към категории, одобрени от КНФС, при условие че инвестициите в такива инструменти са обект на защита на инвеститорите, равностойна на предвидената в първи, втори и трети абзац по-горе, и при условие че емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер най-малко на 10 000 000 EUR и което изготвя и публикува своите годишни счетоводни отчети в съответствие с Директивата 2013/34/ЕС и е предприятие, което в рамките на група компании, включваща едно или повече публични дружества, е специализирано във финансирането на групата, или е предприятие, което е специализирано във финансирането на инструменти за секюритизация, ползващи се от банкова ликвидна линия.

Освен това Дружеството може да инвестира не повече от 10% от нетните активи на който и да е фонд в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от посочените в точки (A)(1), (A)(2) и (A)(6) по-горе.

(7) При условията и в рамките на ограниченията, установени от Закона, Дружеството може, в най-широка степен, разрешена от законите и наредбите на Люксембург, (i) да създава какъвто и да е фонд, отговарящ на условията, или като захранващ ПКИПЦК („захранващ ПКИПЦК“), или като управляващ ПКИПЦК („управляващ ПКИПЦК“), (ii) да преобразува който и да е съществуващ фонд в захранващ ПКИПЦК, или (iii) да смени управляващия ПКИПЦК на който и да е захранващ ПКИПЦК.

Захранващият ПКИПЦК инвестира най-малко 85% от активите си в дялове на друг управляващ ПКИПЦК. Захранващият ПКИПЦК може да държи до 15% от активите си в един или повече от следните:

- ликвидни активи за спомагателни цели в съответствие с параграф В по-долу;
- деривативи, които може да се използват само с цел хеджиране.

С цел съответствие с раздел 3 по-долу, захранващият ПКИПЦК изчислява глобалната си експозиция, свързана с деривативите, чрез комбиниране на собствената си пряка експозиция съгласно горния параграф (б) с едно от следните:

- действителната експозиция на управляващите ПКИПЦК на деривативи пропорционално на инвестициите на захранващи ПКИПЦК в управляващите ПКИПЦК; или
- потенциалната максимална глобална експозиция на управляващите ПКИПЦК към деривативи, предвидена в правилниците за управление или инструментите за учредяване

на управляващите ПКИПЦК, пропорционално на инвестициите на захранващите ПКИПЦК в управляващите ПКИПЦК.

(B) Всеки фонд може да държи спомагателни ликвидни активи. Ликвидните активи, използвани за резерв при експозицията на деривативи, не се считат за спомагателни.

(C) (1) Всеки фонд може да инвестира не повече от 10% от нетната стойност на активите си в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един и същ емитент (или в случая на структурирани финансови инструменти, включващи деривативи, както емитента на структурираните финансови инструменти, така и емитента на базовите ценни книжа). Никой фонд не може да инвестира повече от 20% от нетните си активи в депозити, направени в една и съща институция. Експозицията на риска към контрагент на фонд по извънборсови сделки с деривативи не може да превишава 10% от нетните му активи, когато контрагентът е кредитна институция, посочена в параграф 1(A)(4) по-горе, или 5% от нетните му активи в други случаи.

(2) Освен това, когато фонд притежава инвестиции в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар на какъвто и да е емитент, които поотделно превишават 5% от нетната стойност на активите на този фонд, общата стойност на такива инвестиции не може да съставлява повече от 40% от нетната стойност на активите на такъв фонд.

Това ограничение не се отнася за депозити и извънборсови сделки с деривативи, сключени с финансови институции, които са обект на надзор за рационално управление на дейността.

Независимо от индивидуалните ограничения, заложи в параграф (C)(1), фондът не може да комбинира:

- инвестиции в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от,
- депозити, направени в и/или
- експозиции, произтичащи от извънборсови сделки с деривативи, сключени с

един емитент в размер, надхвърлящ 20% от нетните му активи.

(3) Ограничението от 10%, посочено в параграф (C) (1) по-горе, ще бъде 35% по отношение на прехвърлимите ценни книжа или инструменти на паричния пазар, които са издадени или гарантирани от държава – членка на ЕС, местните й органи за управление или от допустима за инвестиране държава или други публични международни органи, в които членуват една или повече държави – членки на ЕС.

(4) Ограничението от 10%, посочено в параграф (C) (1) по-горе, ще бъде 25% по отношение на дългови ценни книжа, ако те са издадени от кредитна институция с висок рейтинг, чието седалище е в държава – членка на Европейския съюз, и която е подчинена по силата на закон на

специален публичен надзор, предназначен да защити притежателите на дългови ценни книжа, при условие че сумите, получени от емитирането на такива дългови ценни книжа, са инвестирани съгласно приложимите разпоредби на закона в активи, които са достатъчни за покриване на задълженията, произтичащи от тези дългови ценни книжа през целия им период на валидност и които в случай на неизпълнение на задълженията на емитента да бъдат използвани приоритетно за изплащане на капитала и начислените лихви.

- (5) Когато фонд инвестира повече от 5% от активите си в дългови ценни книжа, посочени в подпараграфа по-горе и издадени от един емитент, общата стойност на такива инвестиции не може да превишава 80% от стойността на активите на този фонд.
- (6) Прехвърлимите ценни книжа и инструментите на паричния пазар, посочени в параграфи (C)(3) и (C)(4), не са включени в изчисляването на лимита от 40%, посочен в параграф (C)(2).

Ограниченията, посочени в параграфи (C)(1), (C)(2), (C)(3) и (C)(4) по-горе, не могат да бъдат комбинирани и поради това инвестициите в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от един и същ емитент, както и в депозити или деривативи, реализирани с едно и също предприятие, извършени в съответствие с параграфи (C)(1), (C)(2) и (C)(3) и (C)(4), в никакъв случай не трябва да надхвърлят общо 35% от нетните активи на всеки фонд.

Дружества, включени в една и съща група за целите на консолидиране на счетоводните отчети по смисъла на Директива 2013/34/ЕС или в съответствие с признати международни счетоводни правила, се разглеждат като едно лице за целите на изчисляването на ограниченията, съдържащи се в настоящия параграф (C).

Даден фонд може да инвестира общо до 20% от нетните си активи в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар в рамките на същата група.

- (7) Без това да накърнява ограниченията, предвидени в параграф (D), ограниченията по този параграф (C) стават 20% за инвестиции в акции и/или облигации, издадени от един и същ емитент, когато целта на инвестиционната политика на фонда е да реконструира състава на даден индекс за акции или облигации, който е признат от КНФС, при условие че
- съставът на индекса е достатъчно диверсифициран,
  - индексът представлява адекватен сравнителен показател за пазара, за който се отнася,
  - стойностите му се публикуват по подходящ начин.

Ограничението, определено в горния подпараграф, се повишава до 35%, когато това се окаже оправдано от изключителни обстоятелства на пазара и по-специално на регулираните пазари, на които определени прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар са силно доминиращи, при условие че инвестицията в размер до 35% е позволена само за един емитент.

- (8) Когато даден фонд е инвестирал в съответствие с принципа на диверсификация на риска в различни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава – членка на Европейския съюз, от местни органи на такава държава, от допустима за инвестиране държава или от публичен международен орган, в който участват една или повече държави членки, Дружеството може да инвестира 100% от стойността на нетните активи, при условие че такъв фонд държи ценни книжа от най-малко шест различни емисии, като ценните книжа от всяка отделна емисия не могат да възлизат на повече от 30% от нетната стойност на активите на фонда.**

При спазване на принципа на разпределение на риска, не е необходимо фондът да спазва ограниченията, посочени в параграф (C), за срок от 6 месеца след датата на стартирането си.

(D)

- (1) Дружеството не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да упражнява значително влияние върху управлението на емитента.
- (2) Никой фонд не може да придобива повече от (а) 10% от акциите без право на глас на който и да е единичен емитент, (б) 10% от стойността на дълговите ценни книжа на който и да е единичен емитент, (в) 10% от инструментите на паричния пазар на един и същ емитент. Ограниченията, предвидени в горните параграфи (б) и (в), могат обаче да не бъдат спазени към момента на придобиването, ако в този момент брутната сума на дълговите ценни книжа или инструментите на паричния пазар, или нетната сума на ценни книжа в обращение не могат да бъдат изчислени.

Ограниченията, посочени в параграф (D)(1) и (2) по-горе, няма да се прилагат за:

- (1) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от държава – членка на ЕС, или нейните местни власти;
- (2) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от всяка друга допустима за инвестиране държава;
- (3) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от публични международни органи, в които участват една или повече държави – членки на ЕС; или

- (4) акции, притежавани в капитала на дружество, учредено в държава, която не е членка на ЕС, което инвестира активите си преимуществено в ценните книжа на емитенти със седалище в тази държава, където съгласно законодателството и този начин на участие е единственият начин, по който такъв фонд може да инвестира в ценните книжа на емитенти от тази държава и при условие обаче, че това дружество се съобразява с инвестиционните ограничения, посочени в членове 43, 46 и 48 (1) и (2) от Закона.
- (Е) Фонд не може да инвестира повече от 10% от нетните си активи в дялове на ПКИПЦК или други ПКИ, освен ако не е посочено друго в Приложение III, и фондове, определяни като захранващи ПКИПЦК, както е предвидено в инвестиционната цел и политика в Приложение III. В допълнение, с изключение на фондовете, определени като захранващи ПКИПЦК, ще се прилагат следните ограничения:
- (1) Ако на даден фонд е позволено да инвестира повече от 10% от нетните си активи в дялове на ПКИПЦК и/или ПКИ, този фонд не може да инвестира повече от 20% от нетните си активи в дялове на едно ПКИПЦК или друго ПКИ. Инвестициите, направени в дялове на ПКИ, различни от ПКИПЦК, не може съвкупно да надхвърлят 30% от нетните активи на фонда.
  - (2) Когато даден фонд инвестира в дялове на други ПКИПЦК и/или други ПКИ, свързани с Дружеството чрез общо управление или контрол, или чрез пряко или непряко притежание на повече от 10% от капитала или акциите с право на глас, или се управлява от дружество, свързано с инвестиционния мениджър, на Дружеството не може да се начисляват такси за записване или обратно изкупуване, отнасящи се за инвестициите му в дяловете на тези други ПКИПЦК и/или ПКИ. Относно инвестициите на даден фонд в ПКИПЦК и други ПКИ, свързани с Дружеството, както е описано в предходния параграф, няма да се начислява такса за управление върху тази част от активите на съответния фонд. Дружеството ще посочи в годишния си отчет общата сума на таксите за управление, начислени както на съответния фонд, така и на ПКИПЦК и другите ПКИ, в които фондът е инвестирал през съответния период.
  - (3) Фондът може да придобие не повече от 25% от дяловете или акциите на едно и също Предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities – [UCITS]) и/или друго Предприятие за колективно инвестиране (Undertaking for Collective Investment – [UCI]). Това ограничение може да не се взема предвид по време на придобиването, ако към този момент не може да се изчисли брутната сума на издадените акции или дялове. В случай на UCITS или друго UCI с множество подфондове, това ограничение е приложимо по отношение на всички дялове или акции, издадени от всички комбинирани подфондове на съответното UCITS/UCI.
- (4) Базовите инвестиции, държани от ПКИПЦК или друго ПКИ, в което фондовете инвестират, не е необходимо да се вземат предвид за целите на инвестиционните ограничения, посочени в раздел 1(С) по-горе.
- (F) Даден фонд („инвестиращият фонд“) може да записва, придобива и/или притежава ценни книжа, които ще се емитират или са емитирани от един или повече фондове (всеки от тях „целеви фонд“), без Дружеството да стане обект на изискванията на Закона от 10 август 1915 г. относно търговските дружества, както е изменен и допълнен, отнасящи се до записването, придобиването и/или притежаването от дадено дружество на собствените си акции, но при условие че:
- (1) целевият фонд или фондове на свой ред не инвестират в инвестиционния фонд, който е инвестирал в този целеви фонд или фондове; и
  - (2) не повече от 10% от активите, които целевият фонд или фондове, чието придобиване предстои, могат да бъдат инвестирани в дялове на други целеви фондове; и
  - (3) правата на глас, ако има такива, свързани с акциите на целевия фонд или фондове, временно се отменят за срока, за който се притежават от въпросния инвестиращ фонд и без да се засяга необходимата обработка в счетоводните сметки и периодичните отчети; и
  - (4) за всеки случай, за срока, за който тези ценни книжа са притежавани от инвестиращия фонд, тяхната стойност няма да бъде вземана предвид при изчисляване на нетните активи на Дружеството за целите на проверката на минималния праг на нетните активи, определен от този закон;

## 2. Инвестиране в други активи

- (A) Дружеството няма да инвестира в ценни метали, суровини или представляващи ги сертификати. Освен това Дружеството няма да влиза в деривативи с ценни метали или суровини. Това не пречи на Дружеството да придобие експозиция на ценни метали или суровини чрез инвестиране във финансови инструменти, обезпечени с ценни метали или суровини, или финансови инструменти, резултатите от които са свързани с ценни метали или суровини.
- (B) Дружеството няма да купува или продава недвижими имоти или каквато и да е опция, право или лихвен процент, свързан с тях, при условие че Дружеството може да инвестира в ценни книжа, обезпечени с недвижимо имущество или лихви от него, или издадени от дружества, които инвестират в недвижимо имущество или лихви от него.
- (C) Дружеството не може да извършва непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени в раздели 1(A)(3), (5) и (6).
- (D) Дружеството не може да заема средства за сметка на никой фонд, освен суми, които общо не превишават 10% от нетната стойност на активите на фонда, и в

такъв случай това само като временна мярка. За целите на това ограничение компенсационните заеми (back-to-back) не се считат за заеми.

- (Е) Дружеството няма да ипотекира, дава като гаранция, залага или по друг начин натоварва като обезпечение срещу задължнялост ценни книжа, държани за сметка на фонд, освен ако това не е необходимо за целите на заемите, споменати в параграф (D) по-горе, и в тези случаи това ипотекиране, даване в гаранция или залагане не може да надвишава 10% от нетните активи на всеки фонд. Във връзка със сделките със суапове, опции и валутни форуърди или сделки с фючънси, депозирването на ценни книжа или други активи в отделна сметка няма да бъде считано за ипотека, даване в гаранция или залагане за тази цел.
- (F) Дружеството може да придобива ценни книжа, в които е разрешено да инвестира, в преследване на своята инвестиционна цел и политика чрез гарантиране и подгарантиране.
- (G) Дружеството ще спазва, на ниво фонд, допълнителните ограничения, които може да се изискват от регулаторните органи в която и да е държава, в която акциите се продават.

### 3. Деривативи

Както е посочено в раздел 1(A)(5) по-горе, Дружеството може, по отношение на всеки фонд, да инвестира в деривативи.

Дружеството гарантира, че глобалната експозиция на всеки фонд към деривативи не превишава общите нетни активи на този фонд. Следователно общата рискова експозиция на фонда няма да превишава 200% от общите му нетни активи. Освен това общата рискова експозиция не може да се увеличава с повече от 10% чрез временни заеми (както е посочено в раздел 2(D) по-горе), така че тя при никакви обстоятелства не може да надвишава 210% от общите нетни активи на който и да е от фондовете.

Общата експозиция към деривативи се изчислява, като се вземе предвид текущата стойност на базовите активи, рискът от контрагенти, обзримите движения на пазара и разполагаемото време за ликвидирание на позициите. Това се отнася също и за следващите абзаци.

Всеки фонд може да инвестира, като част от инвестиционната си политика, и в границите, посочени в раздели 1(A)(7) и 1(C)(5), в деривативи, при условие че общата експозиция към базовите активи не надвишава инвестиционните ограничения, определени в раздели 1(C)(1) до (7).

Когато даден фонд инвестира в основаващи се на индекс деривативи, при спазване на разпоредбите в раздели 1(C)(1) до (7), тези инвестиции не е необходимо да се комбинират с ограниченията, определени в раздел 1(C). Честотата на прегледа и ребалансирането на състава на базовия индекс на тези деривативи варира според индекса и може да е дневна, седмична, месечна, тримесечна или годишна. Честотата на ребалансиране няма да има въздействие върху разходите в контекста на изпълнението на инвестиционната цел на съответния фонд.

Когато прехвърлимите ценни книжа или инструментите на паричния пазар включват деривативи, последните трябва да се вземат предвид при спазването на

изискванията на тези ограничения. Прехвърлимите ценни книжа или инструментите на паричния пазар, обезпечени с други активи, не се считат за включващи дериватив.

Фондовете може да използват деривативи за целите на инвестирането и хеджирането в рамките на нормативната уредба. При никакви обстоятелства използването на тези инструменти и техники не трябва да е причина фондовете да се отклоняват от инвестиционната си политика или цели. Рисковете, срещу които фондовете могат да бъдат хеджирани, може да бъдат например пазарен риск, риск от чужди валути, лихвен риск, кредитен риск, рискове, свързани с волатилност или инфлация.

Всеки фонд може да инвестира в деривативни финансови инструменти, които се търгуват на извънборсови (Over The Counter – [OTC]) пазари, включително, без ограничения, обща възвращаемост за размени, договори за разлика или други деривативни финансови инструменти с подобни характеристики, в съответствие с условията, посочени в Допълнение I и инвестиционната цел и политиката на всеки фонд. Такива извънборсови деривати, доколкото могат да бъдат задържани, се пазят в Депозитаря.

Размяната на общата сума на възвращаемост е споразумение, при което една страна (платец на общата сума на възвращаемост) прехвърля общото икономическо изпълнение на референтно задължение на другата страна (получател на цялата възвращаемост). Общото икономическо представяне включва приходи от лихви, такси, печалби или загуби от движенията на пазара и кредитни загуби.

Размяната на общата сума на възвращаемост, въведена във фонда, може да бъде под формата на финансирани и/или нефинансирани размени. Нефинансираната размяна представлява размяна, при която не е извършено предварително плащане от получателя на общата възвращаемост. Финансираната размяна представлява размяна, при която получателят на общата възвращаемост плаща предварително сума в замяна на общата възвращаемост на референтния актив, като в този случай стойността може да е по-висока, поради изискването за първоначално плащане.

Всички приходи, произтичащи от размяната на общата сума на възвращаемост, нетно от преките и косвените оперативни разходи и такси, ще бъдат върнати на всеки Фонд.

#### Споразумения за извънборсови деривативи

Всеки фонд може да сключва споразумения за извънборсови деривативи. Контрагентите по извънборсови сделки с деривативи, като например суапове на обща възвращаемост, договори за разлика или други деривативи с подобни характеристики, сключвани от даден фонд, се подбират от списък с контрагенти, одобрени от Управляващото дружество. Контрагентите ще бъдат институции, които са или кредитни институции със седалище в държава – членка на ЕС или инвестиционно дружество, което е получило разрешение съгласно Директивата за пазарите на финансови инструменти (Markets in Financial Instruments Directive – [MiFID]) или еквивалентен набор от правила, или са признати финансови институции и подлежат на пруденциален надзор с търговско начало, рейтинг BBB/Baa2 или негов еквивалент за глобални или национални системно важни финансови институции (Systemically



Important Financial Institutions – [SIFI]), или неговия еквивалент А-. Списъкът на одобрените контрагенти може да бъде изменен от Управляващото дружество. Самоличността на контрагентите ще се оповестява в годишния отчет на Дружеството.

Тъй като контрагентите, с които Фондовете влизат в споразумения по суапове на обща възвръщаемост, не се обвързват с преценка относно инвестициите на Фонда (включително референтните активи, ако има такива), не се изисква одобрението на контрагентите за сделки, свързани с инвестициите на фондовете.

Освен ако в Приложение III не е посочено друго, глобалната експозиция, свързана с деривативи, ще бъде изчислявана посредством подхода за задълженията. Фондовете, прилагащи подхода на стойност под риск (VaR) за изчисляване на глобалната си експозиция, ще бъдат отбелязани в Приложение III.

#### Глобална експозиция

Глобалната експозиция на фонда е ограничена до общата нетна стойност на портфейла му.

#### Подход на задълженията

Съгласно подхода за задълженията позициите на деривативите се преобразуват в равностойни позиции в базовия актив, като се използва пазарна цена или бъдеща цена/условна стойност, когато е по-консервативен.

#### Подход на стойност под риск (VaR)

Ежедневно ще се изготвят и следят отчети за VaR въз основа на следните критерии:

- период на участие 1 месец;
- едностранен доверителен интервал 99%;
- предишен период на ефективно наблюдение, обхващащ най-малко една година (250 дни), освен ако пазарните условия изискват по-кратък период на наблюдение; и
- параметрите, използвани в модела, да се актуализират поне веднъж на тримесечие.

Поне веднъж месечно ще се прилага и стрес-тестване.

Ограниченията на VaR се определят съгласно подхода на абсолютната и относителната стойност под риск.

#### Подход на абсолютна стойност под риск

Подходът на абсолютна стойност под риск обикновено е подходящ при липса на разпознаваем референтен портфейл или сравнителен показател, например при фондовете с абсолютна възвръщаемост. При подхода на абсолютна стойност под риск ограничението се определя като процент от нетната стойност на активите на фонда. Ограничението на абсолютната стойност под риск за даден фонд трябва да се определя на или под 20% от нетната стойност на активите му. Ограничението е основано на период на участие 1 месец и едностранен доверителен интервал от 99%.

#### Подход на относителна стойност под риск

Подходът на относителна стойност под риск се използва за фондове с определен сравнителен показател за стойността под риск, отразяващ следваната от фонда инвестиционна стратегия. При този подход на

относителна стойност под риск ограничението се определя като кратно число на VaR на сравнителния показател или референтния портфейл. Ограничението на относителната стойност под риск за даден фонд трябва да бъде равно на или под удвоената стойност под риск на сравнителния VaR показател на фонда. Информация за конкретните сравнителни показатели на стойността под риск се съдържат в Приложение III.

#### 4. Използване на техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар

Техниките и инструментите (включително, но без да се ограничава до заемане на ценни книжа, репо сделки и обратни репо сделки), отнасящи се до прехвърлимите ценни книжа и инструментите на паричния пазар, може да се използват от всеки фонд за целите на ефективното управление на портфейла и когато това е в най-добрия интерес на фонда и съответства на инвестиционната му цел и профил на инвеститора.

До степен, позволена от и в рамките на ограниченията, предписани от нормативната уредба, и по-конкретно (i) циркулярно писмо 08/356 на КНФС относно използването на финансови техники и инструменти (което може да бъде изменяно, допълвано и заменяно от време на време) и (ii) циркулярно писмо 14/592 на КНФС относно указанията на ESMA за борсово търгувани фондове и други въпроси, свързани с ПКИПЦК, всеки Фонд може, с цел генериране на допълнителен капитал или доход, или за намаляване на разходите или рисковете си, да участва като купувач или продавач в опционни или неопционни репо сделки или обратни репо сделки и сделки по заемане на ценни книжа.

На този етап Дружеството няма да сключва репо сделки и обратни репо сделки, както и сделки по заемане на ценни книжа. Ако Дружеството реши да използва подобни техники и инструменти в бъдеще, то ще актуализира настоящия Проспект в съответствие с това и ще спазва нормативната уредба и по-специално Циркулярно писмо / на КНФС 14/592 за Европейския орган за ценни книжа и пазари (European Securities and Markets Authority – [ESMA]) за Фондовата борса (Exchange-traded fund – [ETFs]) и останалите разработчици UCITS и Регламент (ЕС) 2015/2365 от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността на сделките за финансиране на ценни книжа и за повторното им използване.

#### Заемане на ценни книжа

Ако Дружеството участва в заемане на ценни книжа, всеки фонд ще сключва такива сделки само с първокласни институции, специализиращи в тези типове сделки и обект на правилата за рационално управление на дейността им (пруденциални правила), приемани от КНФС като равностойни на тези, установени от законите на ЕС.

Всеки фонд трябва да гарантира, че по всяко време може да поиска обратно всяка заета ценна книга или да прекрати сделки за заемане на ценни книжа, които е сключил.

По отношение на заемането на ценни книжа, фондът ще гарантира, че контрагентът му ще предостави и всеки ден ще поддържа обезпечение, равно най-малко на пазарната стойност на заетите ценни книжа. Това обезпечение трябва да бъде под формата на пари в брой или ценни книжа, които отговарят на изискванията на



нормативната уредба. Това обезпечение трябва да отговаря на изискванията, посочени в раздел 5. „Управление на обезпеченията“ по-долу.

### Обратни репо сделки и репо сделки

Ако Дружеството участва в репо сделки и обратни репо сделки, всеки фонд сключва такива сделки само с контрагенти, които са обект на правилата за рационално управление на дейността им, приемани от КНФС като равностойни на тези, установени от законите на ЕС.

Фонд, който сключва обратна репо сделка, трябва да гарантира, че във всеки момент е в състояние да поиска обратно пълната сума в брой или да прекрати споразумението за обратна репо сделка.

Фонд, който сключва репо сделка, трябва да гарантира, че във всеки момент е в състояние да поиска обратно ценните книжа по репо сделката или да прекрати споразумението за репо сделката, която е сключил.

Репо сделка при фиксиран срок и обратна репо сделка, чийто срок не надвишава седем дни, трябва да се разглежда като споразумение при условия, позволяващи активите да бъдат поискани обратно от фонда по всяко време.

Всеки фонд гарантира, че нивото на експозицията му към репо сделки и обратни репо сделки е такова, че той ще е в състояние да изпълни задълженията си за обратно изкупуване по всяко време.

## 5. Управление на обезпеченията

Експозициите на риск към контрагента, възникващи от извънборсови сделки с деривативи, и техниките за ефективно управление на портфейла трябва да се комбинират при изчисляване на ограниченията на риска към контрагента, предвидени в 1(С) по-горе.

Полученото обезпечение в полза на фонда може да се използва за намаляване на подлагането на риск на контрагента му, ако отговаря на условията, определени в приложимите закони и разпоредби. Когато фонд участва в извънборсови сделки с деривативи и прилага ефективни техники за управление на портфейла, всички обезпечения, използвани за намаляване на експозицията на риск към контрагента, трябва неотменно да отговарят на следните критерии:

- (А) Всяко получено обезпечение, различно от пари в брой, трябва да бъде висококачествено, високоликвидно и търгувано на регулиран пазар или на многостранна търговска система с прозрачно ценообразуване, за да може да бъде продадено бързо на цена, близка до оценката му преди продажбата. Получените обезпечения трябва да отговарят и на разпоредбите в раздел 1(Д) по-горе.
- (В) Получените обезпечения трябва да бъдат оценявани най-малко веднъж дневно. Активи, които показват висока волатилност на цената, не се приемат като обезпечение, освен ако не се приложи подходящо консервативно допустимо отклонение.
- (С) Полученото обезпечение да е с високо качество.
- (Д) Полученото обезпечение да се издава от организация, която е независима от контрагента и се очаква да няма силна връзка с резултатите на контрагента.

(Е) Обезпечението трябва да е достатъчно диверсифицирано по отношение на държава, пазари и емитенти. Счита се, че критерият за достатъчна диверсификация по отношение на концентрацията на емитента е спазен, ако фондът получи от контрагент с ефективно управление на портфейла и извънборсови сделки с деривативи кошница от обезпечения с максимална експозиция на даден емитент, възлизаща на 20% от нетната стойност на активите му. Когато фонд има експозиция към различни контрагенти, различните кошници с обезпечения трябва да се съберат, за да се изчисли ограничението за 20%-на експозиция към отделен емитент. Като отклонение фондът може да бъде напълно обезпечен с различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава членка на ЕС, един или няколко от местните органи на управление, допустима държава или публичен международен орган, към който принадлежат една или няколко от местните държави членки на ЕС. В този случай фондът трябва да получи ценни книжа от най-малко шест различни емисии, като ценните книжа от всяка една емисия не трябва да възлизат на повече от 30% от нетната стойност на активите на фонда.

(F) Когато има прехвърляне на собственост, полученото обезпечение трябва да се съхранява от депозитаря или от един от неговите кореспонденти, на които той е делегирал депозита на такова обезпечение. За други типове обезпечение то може да се съхранява от трета страна попечител, която е обект на правилата за рационално управление на дейността и не е свързана с предоставящия обезпечението.

(G) Полученото обезпечение трябва да може да се използва изцяло от фонда по всяко време, без да е необходимо препращане към или одобрение от контрагента. и където е приложимо, полученото обезпечение следва също така да отговаря на контролните ограничения, посочени в настоящия раздел.

(H) Съгласно горните условия, допустимите форми на обезпечение включват:

- (1) парични средства и парични еквиваленти, включително краткосрочни банкови сертификати и инструменти за паричния пазар;
- (2) държавни облигации с падеж, издаден от страните, включително, но не само, Великобритания, САЩ, Франция и Германия, без минимален рейтинг.

Обезпеченията ще бъдат оценявани ежедневно, като се използват наличните пазарни цени и се вземат предвид подходящите допустими отклонения, които ще бъдат определени за всеки клас активи въз основа на политиката за допустими отклонения, приета от Управляващото дружество.

(I) Полученото обезпечение, което не е във вид на пари в брой, не трябва да се продава, реинвестира или залага.

(J) Обезпечението във вид на пари в брой, което не е получено от хеджирани във валута класове акции, трябва са бъде само:

- (1) поставено на депозит в институции, както е посочено в раздел 1(А)(6) по-горе;

- (2) инвестирано в държавни облигации с високо качество;
- (3) използвано за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на правилата за рационално управление на дейността им, и фондът може по всяко време да поиска обратно пълната сума на паричните средства с натрупване;
- (4) инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар, както са определени в „Насоки на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (ESMA) относно Общата дефиниция на европейските фондове на паричния пазар“, издадени от ESMA (CESR/10-049), с периодичните изменения или във фондове на паричния пазар, дефинирани в MMFR, когато е приложимо.

Повторно инвестираното парично обезпечение трябва да се диверсифицира съгласно изискванията за диверсификация, приложими към непаричните обезпечения, както е показано по-горе. Повторното инвестиране на парично обезпечение включва определени рискове за фонда, както е описано в допълнение II.20.

#### Политика за обезпеченията

Получаваните от фонда обезпечения се ограничават предимно до парични средства и държавни облигации.

#### Политика за допустимите отклонения

От Управляващото дружество се прилагат следните допустими отклонения за обезпечения при извънборсови транзакции (Управляващото дружество си запазва правото да изменя тази политика по всяко време, при което настоящият Проспект ще бъде съответно актуализиран):

Допустимо обезпечение	Оставащ срок до падежа	Процент на оценка
Пари в брой	N/A	100%
Държавни облигации	Една година или по-рано	98%
	Над една година, до и включително пет години	97%
	Над пет години, до и включително десет години	95%
	Над десет години, до и включително тридесет години	93%
	Над тридесет години, до и включително четиридесет години	90%
	Над четиридесет години, до и включително петдесет години	87%

## 6. Процес на управление на риска

Дружеството ще използва процес на управление на риска, който ще му позволи заедно с инвестиционния мениджър да следи и измерва по всяко време риска на

позициите, използването на техники за ефективно управление на портфейла, управлението на обезпеченията и техния принос към общия рисков профил на всеки фонд. Дружеството или инвестиционният мениджър ще използват, ако е приложимо, процес за точна и независима оценка на стойността на всички извънборсови деривативи.

При поискване от инвеститора, Управляващото дружество ще предоставя допълнителна информация относно количествените ограничения, прилагани в управлението на риска за всеки фонд, методите, избрани за това, и последните промени в рисковете и доходността на основните категории инструменти. Тази допълнителна информация включва нивата VaR, определени за фондовете, които използват такива мерки за управление на риска.

Информация за процеса за управление на риска се предоставя при поискване на адреса на управление на Дружеството.

## 7. Разни

- (A) Дружеството не може да предоставя заеми на други лица или да бъде поръчител на трети страни, при условие че за целите на това ограничение вложенията в банкови депозити и придобиването на ценните книжа, посочени в параграфи 1(A)(1) и (2), (3) и (4), или на спомагателни ликвидни активи няма да се счита за предоставяне на заем и това няма да попречи на Дружеството да придобива горепосочените ценни книжа, които не са изплатени изцяло.
- (B) При упражняването на права за записване, свързани с ценни книжа, образуващи част от активите му, Дружеството не е задължено да спазва процентните ограничения на инвестициите.
- (C) Управляващото дружество, инвестиционните мениджъри, дистрибуторите, депозитарят и всички упълномощени агенти или техните сътрудници може да извършват търгуване с активите на Дружеството, при условие че такива сделки се сключват при официално договорените обичайни търговски условия и при условие че сделката отговаря на някое от следните:
  - (1) заверена оценка на такава сделка е представена от лице, което е одобрено от директорите като независимо и компетентно;
  - (2) сделката е сключена при най-добрите условия, при спазване на правилата на организираната фондова борса, или
  - (3) където нито (1), нито (2) е приложимо;
  - (4) когато директорите са удовлетворени от факта, че сделката е сключена при официално договорени обичайни търговски условия.
- (D) Фондове, регистрирани в Тайван, имат процентно ограничение на частта от фонда, която може да се инвестира в ценни книжа, търгувани на пазарите за ценни книжа в Китайската народна република. Тези ограничения може да се променят периодично от Финансовата надзорна комисия в Тайван.
- (E) Фондовете, регистрирани в Хонконг, като схема за допустими колективни инвестиции, съгласно схемата за участие на инвеститори в капитала, ще бъдат

предмет на определени инвестиционни ограничения, включително определено минимално излагане на допустимите инвестиционни активи, както се определят периодично от съответните власти в Хонконг. Списъкът на допустимите инвестиционни активи се публикува на уебсайта на Имиграционния отдел на Хонконг.

- (F) При някои фондове повече от 25% или най-малко 51% от нетната стойност на активите на Фонда трябва да бъде постоянно инвестирана в дялови участия съгласно немските данъчни изисквания. Моля, направете справка в раздел 3.4 (Данъчно облагане в Германия) на този Проспект за повече подробности.

# Приложение II

## Инвестиционни рискове

### 1. Общи рискове

Резултатите за минали периоди не са показател за бъдещи резултати и акциите, различни от тези на фондове на паричния пазар, трябва да се разглеждат като средносрочни до дългосрочни инвестиции. Стойността на инвестициите и генерираният от тях доход може да се понижат, както и да се повишат, и акционерите може да не си възвърнат първоначално инвестираните суми. Когато валутата на даден фонд е различна от валутата в държавата на инвеститора или когато тя се различава от валутите на пазарите, в които фондът инвестира, има вероятност за допълнителни загуби (или допълнителни печалби) за инвеститора, по-високи от обикновените инвестиционни рискове.

### 2. Риск, свързан с инвестиционната цел

Инвестиционните цели изразяват желан резултат, но няма гаранция, че той ще бъде постигнат. В зависимост от условията на пазара и макроикономическата среда инвестиционните цели може да станат по-трудни или дори невъзможни за постигане. Не съществува изрична или подразбираща се гаранция за вероятността да бъде постигната инвестиционната цел на даден фонд.

### 3. Регулаторен риск

Дружеството е със седалище в Люксембург и инвеститорите трябва да имат предвид, че всички регулаторни защитни механизми, осигурявани от регулаторните им органи по места, може да не са действащи. Освен това фондовете ще бъдат регистрирани в юрисдикции извън Европейския съюз. Като резултат от тези регистрации фондовете може да бъдат обект, без предупреждение към акционерите на въпросните фондове, на по-ограничени регулаторни режими. В такива случаи фондовете ще се придържат към тези по-ограничени изисквания. Това може да попречи на фондовете да използват инвестиционните ограничения възможно най-пълно.

### 4. Бизнес, правни и данъчни рискове

В някои юрисдикции, тълкуването и прилагането на законите и подзаконовите актове и прилагането на правата на акционерите съгласно тези закони и подзаконовите актове, могат да включват значителни несигурности. Освен това, може да има разлики между счетоводните и одиторските стандарти, практиките за съобщаване, изискванията за оповестяване и тези, които са общоприети в международен мащаб. Някои от фондовете, може да подлежат на данък при източника и на други данъци. Данъчното право и разпоредбите на всяка юрисдикция, често се преразглеждат и могат да бъдат променяни по всяко време, в някои случаи със задна дата. Тълкуването и приложимостта на данъчните закони и подзаконовите актове от данъчните власти в някои юрисдикции не са последователни и прозрачни, и могат да варират при различните юрисдикции и/или региони. Всяка промяна в данъчното законодателство, може да повлияе на стойността на притежаваните инвестиции и ефективността на фонда.

### 5. Рискови фактори, свързани с промишлени сектори/географски области

Фондове, които се фокусират върху даден отрасъл или географска област, са обект на рискови и пазарни фактори, които засягат тази конкретна индустрия или географска област, включително законодателни промени, промени в общите икономически условия и повишени конкурентни сили. Това може да доведе до по-голяма променливост на нетната стойност на активите на акциите на съответния фонд. Допълнителните рискове могат да включват по-голяма социална и политическа несигурност и нестабилност, както и природни бедствия.

### 6. Риск от спиране на търгуването на акции

На инвеститорите се напомня, че при определени обстоятелства правото им на обратно изкупуване или преместване на акции може да бъде временно спряно (вижте раздел 2.5 „Временни прекратявания или отсрочвания“).

### 7. Лихвен риск

Стойностите на облигациите и другите дългови инструменти обикновено се повишават и понижават в зависимост от промените в лихвените проценти. Понижаването на лихвените проценти обикновено увеличава стойността на съществуващите дългови инструменти, а повишаването им обикновено намалява стойността на съществуващите дългови инструменти. Лихвеният риск обикновено е по-висок за инвестиции с по-дълга продължителност или срокове на падеж. Някои инвестиции дават на емитента възможност да обезпечи акциите чрез опция за закупуване (кол опция) или опция за обратно изкупуване на инвестицията преди датата на падежа ѝ. Ако емитентът използва опцията за закупуване или обратно изкупуване на инвестиция по време на период на намаляващи лихвени проценти, може да се наложи фондът да реинвестира постъпленията в инвестиции с по-ниска доходност и следователно може да не се възползва от увеличение на стойността, произтичащо от спадащите лихвени проценти.

### 8. Кредитен риск

Стойността на ценните книжа ще се влияе от възможността или предполагаемата възможност на емитента на дълговите ценни книжа навременно да изплаща лихвите и главницата. Може да възникне ситуация, при която възможностите на емитента да изпълнява задълженията си да намалят значително през периода, в който фондът притежава ценни книжа на този емитент, или той да спре да плаща задълженията си. Действително или предполагаемо намаляване на възможностите на даден емитент да изпълнява задълженията си вероятно ще окаже отрицателно влияние върху стойността на ценните му книжа.

Ако ценна книга е била оценена от повече от една национално призната статистическа рейтингова организация, инвестиционният мениджър на фонда може да приеме най-високия рейтинг при определяне на това дали ценната книга е с инвестиционен рейтинг. Фондът няма задължително да ликвидира притежаваните ценни книжа, ако рейтингът им падне под инвестиционния, въпреки че инвестиционният мениджър на фонда ще обмисли въпроса дали ценните книжа продължават да са

подходяща инвестиция за фонда. Инвестиционният мениджър преценява дали дадени ценни книжа имат инвестиционен рейтинг само в момента на закупуването им. Някои от фондовете ще инвестират в ценни книжа, които няма да са оценени от национално призната статистическа рейтингова организация, но качеството на кредита ще бъде определено от инвестиционния мениджър.

Кредитният риск обикновено е по-голям при инвестиции, емитирани на по-ниска стойност от номиналната и със задължение за изплащане на лихви само на падеж, вместо на интервали през цялото времетраене на инвестицията. Агенциите за кредитен рейтинг основават оценките си главно върху миналото финансово състояние на емитента и инвестиционния си анализ към момента на оценяването. Рейтингът, даден на конкретна инвестиция, не отразява непременно текущото финансово състояние на емитента, както и оценка на волатилността и ликвидността на инвестицията. Въпреки че инвестициите с инвестиционен рейтинг обикновено са с по-нисък кредитен риск от инвестициите с рейтинг под инвестиционния, те може да споделят някои от рисковете на инвестициите с по-нисък рейтинг, включително вероятността емитентите да не са в състояние да изплащат навреме вноските по лихвените проценти и главницата, и така да изпаднат в неизпълнение.

## 9. Ликвиден риск

Ликвиден риск съществува, когато конкретни инвестиции са трудни за купуване и продаване. Инвестициите на фонда в неликвидни ценни книжа може да намалят възвръщаемостта му, тъй като той може да не е в състояние да продаде неликвидните ценни книжа в подходящото време или на изгодна цена. Инвестициите в чуждестранни ценни книжа, деривативи или ценни книжа със значителен пазарен и/или кредитен риск обикновено имат най-голяма експозиция на ликвиден риск. Неликвидните ценни книжа може да бъдат с висока волатилност и трудни за оценяване.

## 10. Риск от инфлация/дефлация

Инфлацията е рискът, при който активите на даден фонд или доходите от инвестициите му може да струват по-малко в бъдещето, тъй като инфлацията намалява стойността на парите. При увеличаване на инфлацията действителната стойност на портфейла на фонда може да се понижи. Рискът от дефлация е този, при който цените в икономиката като цяло може да се понижат с времето. Дефлацията може да окаже неблагоприятно влияние върху кредитоспособността на емитентите и може да увеличи вероятността от изпадане в неизпълнение на емитента, което може да доведе до намаляване стойността на портфейла на фонда.

## 11. Риск, свързан с деривативи

При фондовете, използващи деривативи за постигане на конкретните си инвестиционни цели, няма гаранция, че резултатите на деривативите ще повлияят положително върху фонда и акционерите му.

При писване в тези инструменти и/или увеличаване или намаляване на условната им сума, всеки фонд може да понесе разходи и такси във връзка с размените на общата сума на възвращаемост, договорите за разлика или други деривати с подобни характеристики. Размерът на тези такси може да бъде фиксиран или променлив. Информация за разходите и таксите за всеки фонд, направени в това отношение, както и идентичността на

получателите и каквато и да било принадлежност, която те могат да имат с Депозитаря, Инвестиционния мениджър или с Управляващото дружество, ако е приложимо, могат да бъдат налични в годишния отчет.

## 12. Риск, свързан с варианти

Когато даден фонд инвестира във варианти, цената, резултатите и ликвидността на такива варианти обикновено са свързани с базовите акции. Цената, инвестиционното представяне и ликвидността на тези варианти обаче обикновено ще се колебаят повече от базовите ценни книжа поради по-голямата волатилност на пазара на варианти. Освен пазарния риск, свързан с волатилността на вариантите, фондовете, инвестиращи в синтетични варианти, при които емитентът на синтетичния вариант е различен от този на базовите акции, са обект на риска емитентът на синтетичния вариант да не изпълнява задълженията си по сделките, което може да доведе до загуби за фонда и в крайна сметка – за неговите акционери.

## 13. Риск, свързан със суапове за кредитно неизпълнение

Суаповете за кредитно неизпълнение позволяват прехвърляне на риска от неизплащане. Това позволява на фонда ефективно да купува застраховка върху референтно задължение, което държи (като хеджира инвестицията), или да купува защита върху референтно задължение, което не притежава физически, в очакването, че качеството на кредита ще се понижи. Едната страна, купувачът на защитата, извършва серия от плащания на продавача на защитата и на купувача се дължи плащане при възникване на кредитно събитие (спад в качеството на кредита, което ще бъде предварително определено в споразумението между страните). Ако не възникне кредитно събитие, купувачът изплаща всички необходими застрахователни вноски и суапът се прекратява на падежа без допълнителни плащания. Рискът на купувача следователно е ограничен до стойността на изплатените застрахователни вноски. Освен това, ако възникне кредитно събитие и фондът не притежава базисното референтно задължение, може да възникне пазарен риск, тъй като фондът може да се нуждае от време да придобие референтното задължение и да го достави на контрагента. При това, ако контрагентът стане несъстоятелен, фондът може да няма възможност да възстанови пълната сума, дължима му от насрещната страна. Пазарите на суаповете за неизплащане на кредити понякога могат да бъдат по-неликвидни в сравнение с пазарите на облигации. Дружеството ще намали този риск чрез наблюдение по подходящ начин на използването на този вид сделки.

## 14. Риск, свързан с фючърси, опции и форуърдни сделки

Фонд може да използва опции, фючърсни и форуърдни договори за валути, ценни книжа, индекси, волатилност, инфлация и лихвени проценти за целите на хеджирането и инвестициите.

Сделките във фючърси може да носят висока степен на риск. Сумата на първоначалния марж е малка в сравнение със стойността на фючърсния договор, затова такава сделка се нарича „с ливъридж“ или „насочена“. Относително малко раздвижване на пазара може да има пропорционално по-голямо въздействие, което може да действа в полза или във вреда на фонда. Пласирането на пазара на определени поръчки, които са предназначени



да ограничат загубите до определени суми, може да не е ефективно, защото условията на пазара може да направят невъзможно изпълнението им.

Сделките в опции също може да носят висока степен на риск. Продаването („приписването“ или „предоставянето“) на опции обикновено носи по-голям риск от закупуването на опциите. Въпреки че получаваната от фонда премия е фиксирана, той може да загуби много по-голяма сума от получената. Фондът също така ще бъде изложен на риска купувачът да упражни опцията и фондът ще бъде задължен или да я плати в брой, или да придобие или достави базовата инвестиция. Ако опцията е „покрита“ от фонда, притежаващ съответна позиция в базовата инвестиция или фючърс върху друга опция, рискът може да се намали.

Форурдните сделки и опции за покупка, и по-специално извънборсовите и без клиринг чрез централен контрагент, са с повишен риск от контрагента. Ако контрагентът изпадне в неизпълнение, фондът може да не получи очакваното плащане или прехвърляне на активи. Това може да доведе до загуба на нереализираната печалба.

## 15. Риск, свързан с обвързани с кредити книжа

Обвързаните с кредити ценни книжа са дългови инструменти, които поемат както кредитния риск на съответното референтно предприятие (или предприятия), така и на емитента на книгата. Съществува и риск, свързан с плащането на купони, ако референтното предприятие в кошница с обвързани с кредити книжа претърпи кредитно събитие, купонът ще бъде зададен отново и ще се плати на намалената номинална стойност. Както остатъчният капитал, така и купонът са изложени на по-нататъшни кредитни събития. В най-лошия случай целият капитал може да бъде загубен. Съществува и риск от изпадане в несъстоятелност на емитента на сертификата.

## 16. Риск от сертификати, свързани с акции

Възвръщаемостта на сертификатите, свързани с акции, е основана на инвестиционното представяне на една ценна книга, кошница с ценни книжа или индекс на акции. Инвестициите в тези инструменти може да доведат до загуба на капитал, ако стойността на базовите ценни книжа спадне. В най-лошия случай целият капитал може да бъде загубен. Тези рискове съществуват и при прякото инвестиране в акции. Платимият за сертификатите доход се определя в зададеното време на датата на оценка, независимо от колебанията в цената на базовите акции. Няма гаранции за възвръщаемостта или доходността на инвестициите. Съществува и риск от изпадане в несъстоятелност на емитента на сертификата.

Даден фонд може да използва сертификати, свързани с акции, за да получи достъп до определени пазари, например развиващи се и по-малко развити пазари, където преките инвестиции са невъзможни. Този подход може да доведе до следните допълнителни рискове – липса на вторичен пазар при такива инструменти, неликвидност на базовите ценни книжа и трудности при продажбата на тези инструменти в моменти, когато базовите пазари са затворени.

## 17. Риск за ценни книжа, свързани със застраховки

Ценни книжа, свързани със застраховки, могат да понесат тежки или пълни загуби, вследствие на застрахователни събития като естествени, изкуствени или други катастрофи. Катастрофите могат да бъдат причинени от различни събития, включително, но не само урагани, земетресения, тайфуни, градушки, наводнения, цунами, торнада, бури, екстремни температури, авиационни инциденти, пожари, експлозии и морски инциденти. Честотата и тежестта на подобни катастрофи са по същество непредсказуеми и загубите на фонда от подобни катастрофи могат да бъдат значителни. Всяко климатично или друго събитие, което може да доведе до увеличаване на вероятността и/или тежестта на такива събития (напр. глобалното затопляне, което води до по-чести и силни урагани), може да има съществен неблагоприятен ефект върху фонда. Въпреки, че експозицията на фонд към такива събития ще бъде диверсифицирана според неговата инвестиционна цел, катастрофално събитие може да засегне няколко географски зони и линии на бизнес, или честотата или тежестта на катастрофални събития могат да надхвърлят очакванията и всичко това може да има съществен неблагоприятен ефект върху нетната стойност на активите на фонда.

## 18. Общ риск, свързан с извънборсови сделки

Инструментите, търгувани на извънборсови пазари, може да се търгуват в по-малки обеми и цените им може да са по-волатилни от инструментите, основно търгувани на борсите. Такива инструменти може да са по-малко ликвидни от повечето широко търгувани инструменти. Освен това цените на такива инструменти може да включват необявена надценка на дилъра, която фондът може да плати като част от цената за закупуване.

Като цяло, има по-малко правителствено регулиране и надзор на сделките на извънборсовите пазари в сравнение със сделките, сключвани на организирани борси. Извънборсовите деривати се изпълняват директно с контрагента, а не чрез призната борса и чрез клирингова къща. На контрагентите на извънборсовите деривати не се предоставят същите защити, каквито могат да се прилагат за тези, които търгуват на признати борси, като гаранцията за изпълнение от клирингова къща.

Основният риск при участие в извънборсови деривати (като опции извън борсовия пазар, препращания, размени или договори за разлика) е рискът от неизпълнение от страната на контрагента, който е в несъстоятелност, няма възможност или отказва да изпълни задълженията си, както се изисква от условията на инструмента. Извънборсовите деривати могат да изложат фонда на риск от неуреждане на сделка в съответствие с нейните условия от контрагента, забавяне на уреждането на транзакцията поради спор по условията на договора (независимо дали е добросъвестно) или поради неплатежоспособност, несъстоятелност или други проблеми с кредита или ликвидността на контрагента. Рискът за контрагента обикновено се смекчава чрез прехвърляне или залог на обезпечение в полза на Фонда. Стойността на обезпечението обаче може да варира и може да е трудно за продаване, така че няма гаранции, че стойността на притежаваното обезпечение ще е достатъчна, за да покрие сумата, дължима на фонда.

Фондът може да използва извънборсови деривати, освободени от клирингова къща, която служи като централен контрагент. Централното освобождаване има за цел да намали риска на контрагента и да увеличи ликвидността в сравнение с двустранно освободените извънборсови деривати, но не ги елиминира напълно. Централният контрагент ще изисква марж от клиринг брокер, който от своя страна ще изисква марж от фонда. Съществува риск от загуба за фонда от първоначалните и променливи марж депозити в случай на неизпълнение от клиринг брокера, с който Фондът има отворена позиция или ако маржът не е идентифициран и правилно докладван, той се отчита за конкретния фонд, по-специално когато той се държи в обща сметка, поддържана от клиринговия брокер и централния контрагент. В случай че клиринг брокерът стане неплатежоспособен, фондът може да няма възможност да прехвърли или „пренесе“ своите позиции към друг клиринг брокер.

ЕС Регламент № 648/2012 относно извънборсовите (ОТС) деривати, централните контрагенти и депозитарите (известен също като Регламент за европейска пазарна инфраструктура или „EMIR“), който влезе в сила на 16 август 2012 г., въвежда единни изисквания за транзакциите с извънборсови деривативи, като изисква определени „отговарящи на условията“ транзакции с извънборсови деривати да се представят за клиринг към регулирани централни контрагенти и предоставя задължение за докладване на някои подробности за транзакциите на деривати на депозитарите. В допълнение, EMIR налага изисквания за подходящи процедури и договорености за измерване, проследяване и смекчаване на оперативен и контрагентен кредитен риск, за договори за извънборсови деривати, които не са предмет на задължителен клиринг. Тези изисквания включват обмен на марж и, когато първоначалният марж е заменен, неговото разделяне от страните, включително от дружеството.

Много от задълженията по EMIR са влезли в сила и към датата на този проспект, изискването за представяне на някои транзакции с извънборсови деривативи към централни клирингови контрагенти (ССР) еи изискванията за маржове за транзакции с извънборсови деривативи, които не подлежат на клиринг, са в сила и те са обект на график на постепенно прилагане. Все още не е напълно ясно, как пазарите на извънборсови деривати ще се адаптират към новия регулаторен режим. Следователно, трудно е да се предскаже пълното въздействие на EMIR върху дружеството, което може да включва увеличение на общите разходи за сключване и поддържане на договори за извънборсови деривати. Потенциалните инвеститори и акционери трябва да знаят, че промените в нормативната уредба, произтичащи от EMIR и други подобни регламенти, като Закона Дод/Франк за реформа на „Уол Стрийт“ и Закона за защита на потребителите, може своевременно да повлияят неблагоприятно на способността на фонда да се придържа към своята инвестиционна политика и да постигне своята инвестиционна цел.

Инвеститорите трябва да са наясно, че регулаторните промени, произтичащи от EMIR и други приложими закони, които изискват централен клиринг на извънборсови деривати, могат своевременно да повлияят неблагоприятно на способността на Фондовете да се придържат към съответните си инвестиционни политики и да постигнат инвестиционната си цел.

Инвестициите в извънборсови деривати могат да бъдат обект на риск от различни оценки, произтичащи от различни разрешени методи за оценка. Въпреки че дружеството е въвело подходящи процедури за оценка, за да се определи и провери стойността на извънборсовите деривати, някои сделки са сложни и оценката може да бъде предоставена само от ограничен брой участници на пазара, които също могат да действат като контрагент на транзакциите. Неточната оценка може да доведе до неточно признаване на печалбите или загубите и до експозиция на контрагента.

За разлика от дериватите, търгувани на борсата, които са стандартизирани по отношение на техните условия, извънборсовите деривати обикновено се установяват чрез преговори с другата страна по инструмента. Въпреки че този вид споразумение позволява по-голяма гъвкавост при приспособяването на инструмента към нуждите на страните, извънборсовите деривати могат да включват търгувани на борсата инструменти с по-голям правен риск, тъй като може да има риск от загуба, ако споразумението се счита за правно неприложимо или не е документирано правилно. Ако страните не са съгласни относно правилното тълкуване на условията на споразумението, съществува и правен риск или риск с документацията. Тези рискове обаче като цяло се смекчават до известна степен чрез използването на стандартни споразумения за индустрията, като тези, публикувани от Международната асоциация за размяна и деривати (International Swaps and Derivatives Association – [ISDA]).

## 19. Риск от контрагента

Дружеството осъществява сделки чрез или с брокери, клирингови институции, пазарни контрагенти и други агенти. Дружеството ще понесе риска от неспособността на такива контрагенти да изпълнят задълженията си поради несъстоятелност, банкрути или други причини.

Даден фонд може да инвестира в инструменти, като меницелници, облигации или варанти, чието инвестиционно представяне е свързано с пазар или инвестиция, на която фондът търси да бъде изложен. Такива инструменти се емитират от даден кръг контрагенти и чрез инвестициите си в тях фондът може бъде обект на риска от контрагента на емитента, освен от експозицията на инвестициите, към която се стреми.

Фондовете ще влизат в извънборсови сделки с деривативи, включително договори за суапове, само с първокласни институции, които са обект на надзор за рационално управление на дейността им и специализират в такива видове сделки. По принцип рискът от контрагента при такива сделки с деривативи, сключени с първокласни институции, не трябва да превишава 10% от нетните активи на фонда, когато контрагентът е кредитна институция, или 5% от неговите нетни активи в други случаи. Ако обаче контрагентът изпадне в неизпълнение, действителните загуби могат да надвишат тези ограничения.

## 20. Специфичен риск, свързан с управлението на обезпеченията

Рискът за контрагента, възникващ от инвестиции в извънборсови деривативни финансови инструменти, сделки по заемане на ценни книжа, споразумения за изкупуване и сделки с обратно изкупуване и продаване, обикновено се смекчава чрез прехвърляне или залог на обезпечение в полза на фонда. Транзакциите обаче не могат да бъдат напълно обезпечени. Таксите и

възвращаемостта поради естеството на Фонда не могат да бъдат обезпечени. Ако контрагентът не изпълни задълженията си, фондът може да прибегне до продажбата на полученото непарично обезпечение на преобладаващите пазарни цени. В такъв случай фондът би могъл да реализира загуба, дължаща се, наред с другото, на неточно ценообразуване, наблюдение на обезпечението, неблагоприятни пазарни движения, влошаване на кредитния рейтинг на издателите на обезпечението или неликвидността на пазара, на който се търгува обезпечението. Трудностите при продажбата на обезпечение могат да забавят или ограничат възможностите на фонда да изпълни исканията за обратно изкупуване.

Фондът също така може да понесе загуба при получено обезпечение за повторно инвестиране, когато това е разрешено. Тази загуба може да възникне поради спада в стойността на направените инвестиции. Намалването на стойността на тези инвестиции би намалило размера на наличното обезпечение, което Фондът трябва да върне на контрагента, както се изисква от условията на сделката. От фонда се изисква да покрие разликата в стойността между първоначално полученото обезпечение и наличната сума, която трябва да бъде върната на контрагента, което води до загуба от негова страна.

## 21. Риск на клиринга на извънборсови дериватни инструменти

Клиринг на транзакциите с извънборсови деривативи на фонда, може да се извърши преди датата, на която задължението за задължителен клиринг влиза в сила съгласно EMIR, за да се извлече полза от ценообразуването и други потенциални предимства. Клиринг на транзакциите с извънборсови деривативи може да се извърши, съгласно модела „agency“ или модела „principal-to-principal“, при който клиринговият член действа като титуляр по договора. При модела „principal-to-principal“, където клиринговият член действа като титуляр по договора, обикновено има една транзакция между фонда и неговия клирингов брокер и друга отделна транзакция между клиринговия брокер и централния клирингов контрагент (ССР), докато при модела „agency“ има една транзакция между фонда и централния клирингов контрагент (ССР). Очаква се, клирингът на много от транзакциите с извънборсови деривативи на фонда, да бъде по модела „principal-to-principal“. Въпреки това, следните рискове са свързани и с двата модела, освен ако не е посочено друго.

Централният клирингов контрагент (ССР), ще изисква марж от клиринговия брокер, което от своя страна ще изисква марж от фонда. Активите на фонда, осчетоводени като марж, ще бъдат задържани в сметка, поддържана от клиринговия брокер с централния клирингов контрагент (ССР). Тази сметка може да съдържа активи на други клиенти на клиринговия брокер („омнибус сметка“) и ако е така, в случай на недостиг, активите на фонда, прехвърлени като марж, може да бъдат използвани за покриване на загуби, свързани с такива други клиенти на клиринговия брокер, при неизпълнения на задълженията на клиринговия брокер или централния клирингов контрагент (ССР).

Даденият от фонда марж на клиринговия брокер може да превишава маржа, който клиринговият брокер е длъжен да предостави на централния клирингов контрагент (ССР), особено когато се използва омнибус сметка. Фондът ще бъде изложен на клиринговия брокер за

всеки марж, който е даден на клиринговия брокер, но не е отразен и регистриран в сметка с централния клирингов контрагент (ССР). В случай на несъстоятелност или фалит на клиринговия брокер, активите на фонда, отразени като марж, може да не са така добре защитени, както ако са били отразени в сметка с централен клирингов контрагент (ССР).

Фондът ще бъде изложен на риск, този марж да не бъде идентифициран с конкретен фонд, докато се прехвърля от сметката на фонда към сметката на клиринговия брокер и нататък от сметката на клиринговия брокер към централния клирингов контрагент (ССР). Такъв марж може, преди неговото прехвърляне, да се използва за компенсиране на позициите на друг клиент на клиринговия брокер, в случай на фалит на клиринговия брокер или централния клирингов контрагент (ССР).

Способността на централния клирингов контрагент (ССР) да идентифицира активи, приписвани на конкретен клиент, в омнибус сметка, зависи от правилното отчитане на маржа и позициите на този клиент от съответния клирингов брокер към този централен клирингов контрагент (ССР). Следователно фондът е изложен на операционния риск, че клиринговият брокер не отчита правилно такива позиции и марж пред централния клирингов контрагент (ССР). В такъв случай, маржът, прехвърлен от фонда в омнибус сметка, може да бъде използван за компенсиране на позициите на друг клиент на клиринговия брокер в тази омнибус сметка, при фалит на клиринговия брокер или централния клирингов контрагент (ССР).

В случай че клиринговият брокер стане неплатежоспособен, фондът може да успее да прехвърли или „пренесе“ позициите си към друг клирингов брокер. Пренасянето може не винаги да е постижимо. По-конкретно, при модела „principal-to-principal“, където позициите на фонда са в омнибус сметка, възможността на фонда да пренесе своите позиции, зависи от навременното съгласие на всички други страни, чиито позиции са в тази омнибус сметка и така, пренасянето може да не бъде постигнато. Когато не бъде постигнато пренасяне, позициите на фонда могат да бъдат ликвидирани и стойността, дадена на такива позиции от централния клирингов контрагент (ССР), може да бъде по-ниска от пълната стойност, приписвана им от фонда. Освен това, може да има значително забавяне във връщането на която и да е нетна сума, платима на фонда, докато се извършва производството по несъстоятелност, по отношение на клиринговия брокер.

Ако централният клирингов контрагент (ССР) стане неплатежоспособен, той е обект на административна или еквивалентна процедура или ако по друг начин не успее да изпълни своите задължения, малко вероятно е фондът да заведе пряк иск срещу централния клирингов контрагент (ССР) и всякакви искове ще бъдат направени от клиринговия брокер. Правата на клиринговия брокер спрямо централния клирингов контрагент (ССР,) ще зависят от законодателството на държавата, в която е установен централният клирингов контрагент (ССР) и други допълнителни защити, които централният клирингов контрагент (ССР) може да предложи, като например използването на трета страна попечител за удържане на маржа на фонда. При фалит на централния клирингов контрагент (ССР), вероятно ще е трудно или невъзможно позициите да бъдат пренесени към друг централен клирингов контрагент (ССР) и по такъв начин, транзакциите вероятно ще бъдат прекратени. При такива обстоятелства е вероятно, клиринговият брокер да

възстанови само определен процент от стойността на такива трансакции и следователно сумата, която фондът ще възстанови от клиринговия брокер, ще бъде ограничена по същия начин. Стъпките, времето, нивото на контрол и рисковете, свързани с този процес, ще зависят от централния клирингов контрагент (ССР), неговите правила и съответния закон за несъстоятелност. Но, вероятно е, да има съществено забавяне и несигурност в това, кога и колко активи или парични средства, ако има такива, клиринговият брокер ще получи обратно от централния клирингов контрагент (ССР) и съответно сумата, която фондът ще получи от клиринговия брокер.

## 22. Риск от банката попечител

Активите на Дружеството се съхраняват от депозитаря и инвеститорите са изложени на риска депозитарят да не е в състояние изцяло да изпълнява задълженията си да възстанови за кратко време всички активи на Дружеството в случай на банкрут на депозитаря. Активите на Дружеството ще бъдат означени в счетоводните книги на депозитаря като принадлежащи на Дружеството. Ценните книжа, съхранявани от депозитаря, ще бъдат отделени от другите активи на депозитаря, което намалява, но не изключва риска от невъзстановяване в случай на банкрут. Правилото за разделно съхранение обаче не се прилага за паричните средства, което повишава риска от невъзстановяване в случай на банкрут. Депозитарят не съхранява всички активи на Дружеството самостоятелно, а поддържа мрежа от субпопечителски банки, които не са част от групата дружества на депозитаря. Инвеститорите са изложени на риск от банкрут на субпопечителските банки по същия начин, по който са изложени на риск от банкрут на депозитаря.

Даден фонд може да инвестира в пазари, на които системите за попечителство и/или сетълмент може да не са напълно развити. Активите на фонда, които се търгуват на такива пазари и които са били поверени на такива субпопечителски банки, може да са изложени на риск при обстоятелства, в които депозитарят няма да носи отговорност.

## 23. Риск от по-малки дружества

Стойността на фондове, които инвестират в по-малки дружества, може да се колебае повече, отколкото тази на други фондове. По-малките дружества може да предлагат по-добри възможности за увеличаване на капитала от големите дружества, но може да носят и определени специални рискове. При тях вероятността да имат ограничени продуктови линии, пазари или финансови ресурси, или да зависят от малък и неопитен екип за управление е по-голяма, отколкото при по-големите дружества. Ценните книжа на по-малките дружества може, особено в периоди, когато пазарите падат, да намалят ликвидността си и да претърпят краткосрочна волатилност на цените и големи разлики между цените на търгуване. Те може също така да търгуват на извънборсовия пазар или на регионална фондова борса, или ликвидността им може да е ограничена по друг начин. Затова инвестициите в по-малки дружества може да са по-податливи на неблагоприятно развитие от тези в по-големи дружества и фондът може да има трудности при откриване или закриване на позициите си за търговия с ценни книжа в по-малки предприятия на преобладаващите пазарни цени. Освен това може да има по-малко публично достъпна информация за по-малките дружества или по-слаб пазарен интерес към ценните

книжа, и може да отнеме повече време, докато цените на ценните книжа започнат да отразяват пълната стойност на потенциала за печалби или активите на емитента.

## 24. Риск от концентрация на портфейла

Въпреки че стратегията на някои Фондове за инвестиране в ограничен брой активи има потенциал да генерира атрактивна възвръщаемост с течение на времето, при Фонд, който инвестира в концентриран портфейл от ценни книжа, може да има по-голяма тенденция към волатилност, отколкото при Фонд, който инвестира в по-широко диверсифицирана гама от ценни книжа. Ако активите, в които инвестира такъв Фонд, се представят зле, той може да претърпи по-големи загуби, отколкото при инвестиране в по-голям брой активи.

## 25. Риск от технологично ориентирани дружества

Инвестициите в сектора на технологиите може да са свързани с по-висок риск и по-висока волатилност в сравнение с инвестициите в по-широк кръг ценни книжа в различни икономически сектори. Има вероятност акциите на дружествата, в които даден фонд може да инвестира, да бъдат повлияни от научните и технологични разработки в световен мащаб и техните продукти или услуги могат бързо да остарееят морално. Освен това някои от тези дружества предлагат продукти или услуги, които са обект на държавно регулиране и следователно държавните политики може да окажат неблагоприятно влияние върху тях. В резултат на това стойността на инвестициите на фонда може рязко да се понижи в отговор на пазарните, научни или регулаторни спънки.

## 26. Риск, свързан с дългови ценни книжа с по-нисък рейтинг и по-висока доходност

Даден фонд може да инвестира в дългови ценни книжа с по-нисък рейтинг и по-висока доходност, които са обект на по-големи пазарни и кредитни рискове от ценните книжа с по-висок рейтинг. По принцип ценните книжа с по-нисък рейтинг изплащат по-високи доходи от тези с по-висок рейтинг, за да компенсират инвеститорите за по-високия риск. По-ниският рейтинг на такива ценни книжа отразява по-голямата вероятност неблагоприятни промени във финансовото състояние на емитента или увеличаването на лихвените проценти да намалят платежоспособността на емитента. В съответствие с това инвестирането във фонда е придружено от по-висока степен на кредитен риск, отколкото при ценните книжа с по-ниска доходност и по-висок рейтинг.

## 27. Риск, свързан с ценни книжа на дружества за недвижими имоти

Рисковете, свързани с инвестиции в ценни книжа на дружества с основна дейност в сектора на недвижимите имоти, включват: цикличната природа на стойностите на недвижимите имоти; рискове, свързани с общите и местни икономически условия; свръхстроителство и увеличаване на конкуренцията; увеличаване на данък сгради и оперативните разходи, демографски тенденции и колебания в доходите от наемите, промени в районирането, имуществени загуби при природни бедствия или принудително отчуждаване; рискове, свързани с околната среда; регулаторни ограничения на наемите; промени в стойностите на съседните имоти; рискове от сделки между свързани лица, промени в привлекателността на имотите за наематели; увеличаване на лихвените проценти и други влияния на



пазара върху капитала на недвижимите имоти. Обикновено увеличението на лихвените проценти повишава разходите за получаване на финансиране, които пряко и косвено намаляват стойността на инвестициите на фонда.

Пазарът на недвижими имоти не винаги се е движил по същия начин, както тези на акции и облигации. Тъй като пазарът на недвижими имоти често се променя в положителна или отрицателна посока и без никаква връзка с пазарите на акции или облигации, тези инвестиции може да окажат положително или отрицателно въздействие върху резултатите от фонда.

## 28. Риск от ипотечни облигации и други обезпечени с активи ценни книжа

Обезпечените с ипотека ценни книжа, включително обезпечените ипотечни облигации и някои необезпечени ипотечни ценни книжа, представляват участие в или са обезпечени с ипотечни заеми. Обезпечените с активи ценни книжа са структурирани като ипотечните ценни книжа, но вместо с ипотечни заеми или лихви от тях, базовите активи могат да включват такива артикули, като моторни превозни средства, продадени на изплащане, или договори за заеми, които ще се връщат на вноски, договори за изплащане на различни видове недвижимо и лично имущество и вземания от споразумения за кредитни карти.

Традиционните инвестиции в дългови ценни книжа обикновено носят фиксирана лихва до датата на падежа, когато трябва да се изплати цялата сума по главницата. Обратно, плащанията по ипотечните и много обезпечени с активи ценни книжа обикновено включват както лихвени проценти, така и частично изплащане на главницата. Главницата може също така доброволно да се изплати предсрочно в резултат на рефинансиране или принудителна продажба на имота от кредитора. Фондът може да е принуден да инвестира постъпленията от предсрочно изплатените инвестиции в други инвестиции при по-непривлекателни условия и доходност. В резултат на това тези ценни книжа може да имат по-малък потенциал за увеличаване на капитала през периоди на намаляващи лихвени проценти в сравнение с ценни книжа с подобни падежи, въпреки че те може да носят подобни рискове за понижаване на пазарната стойност през периоди на увеличение на лихвените проценти. Тъй като ставката на предсрочното изплащане обикновено намалява при увеличаване на лихвените проценти, то увеличаването им вероятно ще увеличи продължителността, и оттам волатилността на обезпечените с ипотеки и обезпечените с активи ценни книжа. Освен рискът, свързан с лихвените проценти (както бе описано по-горе), инвестициите в ипотечните ценни книжа, съставени от високорискови ипотеки, могат да бъдат обект на по-висока степен на кредитен риск, риск от оценяване и ликвиден риск (както бе описано по-горе). Дюрацията е мярка на очакваната дълготрайност на ценни книжа с фиксиран доход, която се използва за определяне на чувствителността на ценните книжа към промени в лихвените проценти. За разлика от падежа на ценните книжа с фиксиран доход, който измерва само времето до момента, когато последната вноска е дължима, дюрацията взема предвид времето, до което се очаква да бъдат изплатени всички плащания на лихвите и главницата по ценните книжа, включително как тези плащания се влияят от предсрочните изплащания и промените в лихвените проценти.

Възможностите на емитента на обезпечени с активи ценни книжа да включи обезпечението в базовите си активи може да са ограничени. Някои ипотечни и обезпечени с активи инвестиции получават само частта от плащанията по лихвата или плащанията по главницата върху базовите активи. Доходността и стойностите на тези инвестиции са изключително чувствителни към промени в лихвените проценти и от ставката на изплащане на главницата върху базовите активи. Стойността на лихвената част от плащанията обикновено намалява при спад на лихвените проценти и увеличаване на ставката на изплащане (включително предсрочно изплащане) на базовите ипотеки или активи, така става възможно фондът да изгуби цялата сума на инвестицията си в лихвената част, поради спада на лихвените проценти. Обратно, стойността на частта на главницата в плащането обикновено намалява, ако лихвените проценти се увеличават и ставката на изплащането намалява. Освен това пазарът на лихвените части и частите на главницата може да е волатилен и ограничен, което може да затрудни фонда при закупуването и продажбата им.

Даден фонд може придобие експозиция на ипотечни и обезпечени с активи ценни книжа чрез влизане в споразумения с финансови институции за закупуване на инвестиции при фиксирана цена на бъдеща дата. Фондът може да приеме или да не приеме прехвърлянето на инвестициите в дата на прекратяване на такова споразумение, но независимо от това ще бъде изложен на промените в стойността на базовите инвестиции за срока, през който споразумението е в сила.

## 29. Риск от първично публично предлагане на акции

Даден фонд може да инвестира в първични публични предлагания, които често са по-малки дружества. Такива ценни книжа нямат история на търгуване и информацията за тези дружества може да е налична само за ограничени периоди. Цените на ценните книжа, включени в първичното публично предлагане, може да са обект на по-висока волатилност, отколкото при по-установените ценни книжа.

## 30. Риск, свързан с дългови ценни книжа, емитирани съгласно правило 144А по Закона за ценните книжа от 1933 г.

Правило 144А осигурява защитно освобождаване от изискванията за регистрация на Закона за ценните книжа от 1933 г. за повторна продажба на ограничени ценни книжа на институционални купувачи, отговарящи на определени условия, както е дефинирано в правилото. Предимството на инвеститорите може да бъде по-високи доходи поради по-ниските административни такси. Но разпространението на вторичните пазарни сделки в правило 144А за ценните книжа е ограничено и се отнася само за институционални купувачи, отговарящи на определени условия. Това би могло да увеличи волатилността на цените на ценните книжа и, при лоши условия, да намали ликвидността на конкретни ценни книжа, издадени по правило 144А.

## 31. Риск, свързан с ценни книжа от развиващи се и по-слабо развити пазари

Инвестирането в ценни книжа от развиващи се и по-слабо развити пазари носи рискове, различни от и/или по-големи от рисковете при инвестиране в ценни книжа от развитите пазари. Тези рискове включват по-малка



пазарна капитализация на пазарите на ценни книжа, които могат да претърпят периоди на относителна ликвидност, значителна волатилност на цените, ограничения върху чуждестранните инвестиции и възможно репатриране на дохода и капитала на инвестицията. Освен това чуждестранните инвеститори може да са задължени да регистрират постъпленията си от продажбите и бъдещи икономически или политически кризи биха довели до контрол върху цените, принудителни сливания, отчуждаване или конфискационно облагане, конфискация, национализация или създаване на държавни монополи. Инфлацията и бързите колебания в инфлационните проценти са имали и може да продължат да имат, отрицателни въздействия върху икономиките и пазарите на ценни книжа на някои развиващи се и по-слабо развити държави.

Въпреки че ценните книжа на много от развиващите се и по-слабо развити пазари, в които даден фонд може да инвестира, се търгуват на фондови борси, те може да се търгуват в ограничени обеми и може да се сблъскат със системи за сетълмент, които не са така добре организирани като тези на развитите пазари. Също така надзорните органи може да не са в състояние да прилагат стандарти, които са сравними с тези на развитите пазари. Ето защо съществува риск сетълментите да се забавят и парични средства или ценни книжа, принадлежащи на фондовете, да бъдат изложени на риск поради неспособност на системата или недостатъци в системата, или поради недостатъци в административните операции на контрагентите. Такива контрагенти може да нямат състоянието или финансовите ресурси на подобни контрагенти на развитите пазари. Може също така да има опасност от конкуриращи се искове по отношение на ценни книжа, притежавани от фонда или за които има нареждане за прехвърляне във фонда и схемите за компенсация може да не съществуват или да са ограничени, или да са недостатъчни за покриване на исконите на фонда в някой от тези случаи.

Ценните книжа на развиващи се пазари може да включват и следните допълнителни рискове: по-голяма социална, икономическа и политическа несигурност и нестабилност; по-голямо участие на държавата в икономиката; по-малко държавен надзор и регулиране; липса на механизми за хеджиране на валутата; новоорганизиран и малки дружества; разлики в стандартите за одит и финансово отчитане, които може да доведат до липса на важна информация за емитентите, и по-слабо развити правни системи. Освен това има разлики в данъчното облагане на лихвените проценти и доходите от капитала, получени от чужденци, в различните развиващи се и по-слабо развити пазари и в някои случаи то може да бъде сравнително високо. Може да има по-малко добре формулирани данъчни закони и процедури и такива закони може да позволят данъчно облагане със задна дата, така че извършвайки дейности по инвестирането и оценката на активи, фондът може в бъдеще да стане обект на местни данъчни задължения, които не са били предвидени.

За специфични рискове, свързани с притежаването на китайски акции, моля, направете справка по-долу в този раздел в „Рискове, свързани с инвестициите в Китайския пазар“.

## 32. Специфични рискове, свързани с даване в заем на ценни книжа и репо сделки

Даването в заем на ценни книжа и репо сделките включват определени рискове. Няма никаква гаранция, че фондовете ще постигнат целта, с която са влезли в сделката.

Репосделките може да изложат фонда на рискове, подобни на тези, свързани с опционални и форуърдни финансови деривативни инструменти, чиито рискове са описани в други раздели на този Проспект. Заемите в ценни книжа могат, в случай на неплатежоспособност на контрагента или при оперативни проблеми, да се възстановят късно или само частично, което може да ограничи възможностите на фонда да продаде ценните книжа или да покрие искания за обратно изкупуване.

Експозицията на фонда на контрагента му ще се смекчи от факта, че контрагентът ще загуби обезпечението си, ако не изпълни задълженията си по сделката. Ако обезпечението е под формата на ценни книжа, съществува рискът при продажбата му да не се реализират достатъчно парични средства за покриване на дълга на контрагента към фонда или за закупуване на акции, които да заместят дадените в заем на контрагента. В последния случай тристранният агент по заемите на фонда ще обезщети фонда срещу недостига на парични средства за закупуване на нови акции, но съществува риск обезщетението да не е достатъчно или да е по друг начин ненадеждно.

В случай че фондът реинвестира парични средства от обезпечението в някои от разрешените видове инвестиции, описани в Приложение I „Инвестиционни ограничения“, 5. „Управление на обезпечението“, съществува риск доходът от тях да е по-нисък от лихвата, която трябва да се изплати на контрагента по тези парични средства, и възвръщаемостта им да падне под размера на инвестираните парични средства. Съществува също така и рискът инвестициите да станат неликвидни, което би ограничило възможностите на фонда да възстанови дадените в заем ценни книжа, което от своя страна ще ограничи възможностите на фонда да продаде ценните книжа или да задоволи исканията за обратно изкупуване.

## 33. Гарантиране и подгарантиране

Фондът може да придобие ценни книжа, в които е разрешено да инвестира, в преследване на своята инвестиционна цел и политика, чрез гарантиране и подгарантиране. Съществува риск, фондът да понесе загуба, ако пазарната цена на акциите на подгарантираното участие падне под определената предварително цена, при която фондът се ангажира да ги купи.

## 34. Потенциални конфликти на интереси

Инвестиционният мениджър и Schroders може да осъществяват сделки, в които инвестиционният мениджър или Schroders имат пряк или непряк интерес, който може да включва потенциален конфликт със задълженията на инвестиционния мениджър към Дружеството. Нито инвестиционният мениджър, нито Schroders ще имат задължението да се отчитат пред Дружеството за каквито и да било печалби, комисиони или възнаграждения, изплатени или получени от или по каквато и да е причина от такива сделки или каквито и да е свързани сделки, нито пък таксите на инвестиционния мениджър ще бъдат намалени, освен ако не е посочено друго.

Инвестиционният мениджър ще направи необходимото такива сделки да се осъществяват при условия, които не са по-малко изгодни за Дружеството, отколкото ако потенциалният конфликт не съществуваше.

Такива потенциални конфликти на интереси или задължения може да възникнат, когато инвестиционният мениджър или Schroders са инвестирали пряко или непряко в Дружеството.

Перспективата за такса за постигнат резултат, може да накара инвестиционните мениджъри да направят инвестиции, които са по-рискови от обикновено.

При изпълнението на своите функции депозитарят действа честно, коректно, професионално, независимо и единствено в интерес на Дружеството и на инвеститорите на Дружеството. Депозитарят не може да извършва дейности по отношение на Дружеството, които може да създадат конфликт на интереси между Дружеството, инвеститорите в Дружеството, Управляващото дружество и депозитаря, освен ако депозитарят не е разделил функционално и йерархично изпълнението на неговите задачи на депозитар от другите си потенциално конфликтни задачи и потенциалните конфликти на интереси са надлежно идентифицирани, овладени, наблюдавани и разкрити на инвеститорите на Дружеството.

### 35. Инвестиционни фондове

Някои от фондовете може да инвестират всичките или значителна част от активите си в инвестиционни фондове и, освен ако не е обявено друго, рисковете, посочени в това Приложение, се отнасят и за преките или непреки, чрез инвестиционни фондове, инвестиции във въпросните активи.

Инвестирането на фондове в инвестиционни фондове може да доведе до увеличаване на общите такси/разходи за опериране, администриране, за депозитаря и за управление. Инвестиционните мениджъри обаче ще се стремят да договорят намаляване на таксите за управление и всяко такова намаление ще е в ползва единствено на съответния фонд.

### 36. Валутни курсове

Референтната валута на всеки фонд, не е непременно инвестиционната валута на съответния фонд. Инвестициите в инвестиционните фондове се правят във валути, които, по преценка на инвестиционните мениджъри, са най-изгодни за резултатите на фондовете. Акционери, инвестиращи във фонд с референтна валута, различна от собствената им, трябва да знаят, че колебанията във валутните курсове, могат да доведат до намаляване или увеличаване на техните инвестиции.

### 37. Ценни книжа с фиксиран доход

Стойността на ценните книжа с фиксиран доход, държани от фондовете, обикновено ще варира при промени в лихвените проценти и такива изменения могат да засегнат цените на акциите на фондовете, инвестиращи в ценни книжа с фиксиран доход.

### 38. Дялови ценни книжа

Когато фонд инвестира в дялови или свързани с дялово участие инвестиции, стойностите на дяловите ценни книжа може да се понижат, поради общи пазарни условия, които не са конкретно свързани с дадено дружество, като например реални или привидни

неблагоприятни икономически условия, промени в общите перспективи за корпоративните печалби, промени в лихвените проценти или валутните курсове или неблагоприятно мнение на инвеститорите като цяло. Те може да се понижат и поради фактори, които засягат даден отрасъл или индустрии, като например недостиг на работна ръка или повишени производствени разходи и конкурентни условия в рамките на дадена индустрия. Дяловите ценни книжа обикновено имат по-голяма волатилност на цената от ценните книжа с фиксиран доход.

### 39. Частни капиталови инвестиции

Инвестиции, които предоставят експозиция към частен капитал, включват допълнителни рискове в сравнение с тези, произтичащи от традиционните инвестиции. По-конкретно, частните капиталови инвестиции може да носят експозиция към по-малко развити и по-малко ликвидни дружества. Стойността на финансовите инструменти, които предоставят експозиция към частни капитали, може да бъде повлияна по подобен начин, както преки инвестиции в частен капитал.

### 40. Стоки

Инвестиции, които предоставят експозиция към стоки, включват допълнителни рискове, в сравнение с тези, произтичащи от традиционните инвестиции. По-специално:

- политически, военни и природни събития може да повлияят върху производството и търговията със стоки и като последица, да повлияят негативно на финансовите инструменти, които предоставят експозиция към стоки;
- тероризмът и други престъпни дейности, могат да повлияят на достъпността на стоки и следователно да повлияят негативно и на финансови инструменти, които предоставят експозиция към стоки.

Инвестиционният резултат при стоки, благородни метали и фючърсите върху стоки, зависи и от общото предлагане на съответните стоки, търсенето им, очакваната готова продукция, добива и производството, както и от очакваното търсене и поради тази причина, може бъде особено променлив.

### 41. Данъчна ефективност за акционерите

Доходите на акционерите след плащането на данъци зависят от местните правила за данъчно облагане в местата на постоянното им пребиваване (за общи коментари относно данъчното облагане, вижте раздел 3.4. „Данъчно облагане“).

В някои държави, като Австрия и Обединеното кралство, съществуват правила за данъчно облагане, които могат да доведат до облагане на по-голяма част от доходите от фондове на фондове, притежавани от акционерите, с висок процент, отколкото би била при фондовете с единна стратегия.

Тези данъчни правила може да бъдат активирани, ако за инвестициите, избрани от инвестиционния мениджър за фондове на фондове се счита, че не отговарят на определени изисквания, посочени от данъчните органи в държавата на местопребиваване на акционерите.

В Обединеното кралство доходите от инвестиции, които са от „неотчитащи се фондове“, може да се третират изцяло като доходи и следователно трябва да се

декларират като доходи от фондовете на фондове. Следователно по-голям дял от доходите на акционерите от фонда на фондове би се считал за доходи, а не капитал, и облаган по съответния начин в проценти, които понастоящем са по-високи от тези на доходите от капитала.

Инвестиционният мениджър на фонда на фондовете ще се стреми да избере инвестиции, които наистина отговарят на условията за „отчитащи се фондове“, за да сведе до минимум въздействието на тези местни правила за облагане върху акционерите. Възможно е обаче да няма достатъчно такива фондове, за да задоволят конкретните стратегически цели на инвестиционния мениджър и в този случай може да стане така, че да се придобият ценни книжа в „неотчитащи се“ фондове.

Инвестиционният мениджър ще изготви всички необходими отчети съгласно местните данъчни правила, за да даде възможност на акционерите да изчислят данъчните си задължения в съответствие с тях.

## 42. Риск от конвертируеми ценни книжа

Конвертируемите ценни книжа обикновено са облигации или акции, които могат да бъдат преобразувани в конкретен брой акции на емитиращото дружество по конкретна цена на конвертиране.

Конвертируемите ценни книжа съчетават инвестиционните характеристики и рисковете, свързани с акции и облигации. В зависимост от стойността на базовите акции поведението на конвертируемите ценни книжа ще прилича повече на това на акции или на облигации.

Когато цената на базовите акции превишава цената на конвертиране, поведението на конвертируемите ценни книжа обикновено прилича повече на това на акции и ще бъде по-чувствително към промените в дяловите акции. Когато цената на базовите акции е по-ниска от цената на конвертиране, поведението на конвертируемите ценни книжа обикновено прилича повече на това на облигации и ще бъде по-чувствително към промени в лихвените проценти и в кредитните спредове.

Предвид предимствата, предоставяни от потенциалното конвертиране, конвертируемите ценни книжа по принцип предлагат по-ниска доходност от неконвертируемите ценни книжа със същото качество.

Те могат да бъдат и с по-ниско кредитно качество и обикновено са по-малко ликвидни от традиционните неконвертируеми ценни книжа. Дълговите ценни книжа с по-ниско кредитно качество по принцип са изложени на по-голям пазарен и кредитен риск, както и на риск от неизплащане в сравнение с ценните книжа с по-висок рейтинг.

## 43. Риск от условно конвертируеми ценни книжа

Условно конвертируемите ценни книжа обикновено представляват дългови инструменти, които може да бъдат конвертирани в дялови ценни книжа на емитента или да бъдат частично или изцяло отписани, ако настъпи предварително определено събитие, което ги задейства. В условията на облигациите ще бъдат зададени конкретни задействащи събития и обменни курсове. Задействащите събития може да са извън контрола на емитента. Често срещано задействащо събитие е

намалението на коефициента на капиталова адекватност на емитента под даден праг. Конвертирането може да доведе до значително и необратимо спадане на стойността на инвестицията, в някои случаи дори до нула.

Плащането на купони по някои условно конвертируеми ценни книжа може да бъде изцяло на дискреционна основа и може да бъде отменено от емитента във всеки един момент, по каквато и да е причина и за какъвто и да е период от време.

Противно на типичната капиталова йерархия инвеститорите в условно конвертируеми ценни книжа може да претърпят загуба на капитал преди притежателите на дялови ценни книжа.

Повечето условно конвертируеми ценни книжа се издават като безсрочни инструменти, които са изискуеми на предварително определени дати. Безсрочните условно конвертируеми ценни книжа може да не бъдат изискани на предварително определената дата и инвеститорите може да не получат погашение на главницата на датата на изискване или на произволна дата.

Няма широко приети стандарти за оценяване на условно конвертируемите ценни книжа. Цената, на която се продават облигациите, може следователно да е по-висока или по-ниска от цената, на която са били оценени непосредствено преди продажбата им.

При определени обстоятелства намирането на готов купувач за условно конвертируеми ценни книжа може да е трудно и може да се наложи продавачът да приеме значителен отбив от очакваната стойност на облигациите, за да може да ги продаде.

## 44. Суверенен риск

Съществува риск, правителства или техните агенции да фалират или да не изпълнят задълженията си. В допълнение, няма производство по несъстоятелност за суверенни дългови ценни книжа, при които парите за плащане на задълженията на суверенните дългови ценни книжа могат да бъдат събрани изцяло или отчасти. Вследствие на това, от притежателите на суверенни дългови ценни книжа може да бъде поискано, да участват в повторно планиране на суверенните дългови ценни книжа и да удължат заемите за емитентите на суверенни дългови ценни книжа.

## 45. Риск при обезпечаване

Фондът може (пряко или косвено) да използва обезпечаване, като заема дълги и къси позиции в свързаните инструменти. Обезпечаването срещу спада в стойността на позицията на портфолиото не елиминира колебанията в стойностите на тези позиции в портфолиото или не предотвратява загубите, ако стойността на такива позиции намалее. Сделките с обезпечаване могат да ограничат възможността за печалба, ако стойността на позициите в портфолиото се увеличи. В случай на несвършена връзка между позицията в инструмента за обезпечаване и позицията в портфолиото, което е предназначено за защита, може да не бъде получена желаната защита и Фондът може да бъде изложен на риск от загуба. Освен това не е възможно напълно обезпечаване срещу всеки риск, и обезпечаването налага свои собствени разходи.

## 46. Изкуствен риск от къси продажби

Фондът може да използва финансови деривативни инструменти за изпълнение на изкуствени къси позиции. Ако цената на инструмента или пазара, на който Фондът е заел къса позиция, се увеличи, тогава фондът ще понесе загуба във връзка с увеличението на цената от момента на сключването на късата позиция, както и всички премии и лихви, изплатени на контрагента. Поради тази причина, заемането на къси позиции включва риска от преувеличаване на загубите, което може да доведе до загуба на повече пари, отколкото реалната цена на инвестицията.

## 47. Класове акции, хеджирани в RMB

От 2005 г. валутният курс на RMB вече не е обвързан с щатския долар. RMB вече премина към управляван плаващ курс на обмен, основан на пазарно предлагане и търсене срещу кошница от чуждестранни валути. Позволено е ежедневната борсова цена на RMB срещу другите основни валути на междубанковия валутен борсов пазар да се колебае в тесен обхват около централен валутен курс, публикуван от Китайската народна република. Конвертируемостта на RMB от офшорен RMB (CNH) в местен RMB (CNY) е управляван процес на обмен, който е обект на политиките за контрол на валутния обмен на китайското правителство и ограничения на репатрирането, наложени от него в координация с Монетарната институция на Хонконг (HKMA). Стойността на CNH би могла да се различава, може би значително, от тази на CNY поради редица фактори, включително, но не ограничено до тези практики за контрол на валутния обмен и ограниченията на репатрирането.

От 2005 г. политиките за контрол на валутния обмен, провеждани от китайското правителство, са довели до общо поскъпване на RMB (както CNH, така и CNY). Това увеличаване на курса може да продължи или може да не продължи дълго и няма никаква гаранция, че RMB няма да бъде обект на девалвация в някакъв времеви период.

Класовите акции, хеджирани в RMB, участват на пазара на офшорния RMB (CNH), което позволява на инвеститорите свободно да обменят CNH извън континентален Китай с одобрени банки на хонконгския пазар (одобрени банки на HKMA). Класовите акции, хеджирани в RMB, нямат изискване да обръщат CNH в местен RMB (CNY).

## 48. Рискове, свързани с инвестиции в китайския пазар

Инвеститорите може да са изложени и на рискове, характерни за китайския пазар. Всяка значителна промяна в политическите, социалните или икономическите правила в континентален Китай може да има отрицателно въздействие върху инвестициите в китайския пазар. Нормативната и законова рамка за капиталовите пазари в континентален Китай може да не е така добре развита като тези в развитите държави. Китайските счетоводни стандарти и практики може да се отклоняват значително от международните счетоводни стандарти. Възможно е системите за сетълмент и клиринг на пазарите на китайски ценни книжа да не са добре изпитани и да имат повишени рискове от грешка или неефикасност. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че промените в данъчното законодателство на континентален Китай могат да засегнат размера на дохода, който може да бъде получен, както и размера на възвръщаемостта от инвестициите във фонда.

По-специално, данъчната позиция на чуждестранните инвеститори, притежаващи китайски акции, в исторически план е несигурна. Трансферите на акциите от А и Б на резидентни дружества на Китайската народна република (People's Republic of China – [PRC]) от чуждестранни корпоративни акционери подлежат на данък от 10% от печалбите на капитала, въпреки че данъкът не е събиран в миналото и все още има несигурности относно времето, ретроспективното въздействие и метода на изчисление. Впоследствие, през ноември 2014 г., данъчните власти в Китай обявиха, че печалбите от прехвърлянето на акции и другите капиталови инвестиции в Китай от чуждестранни инвеститори подлежат на „временно“ освобождаване от данък върху печалбите на капитала. Нямаше коментар относно продължителността на това временно освобождаване. Не се правят допълнителни начисления за печалбите, реализирани след 17 ноември 2014 г., докато не се стигне до по-нататъшно развитие. Ситуацията се подлага на преглед за индикации за промяна в пазарната практика или за издаване на допълнителни насоки от страна на властите в Китай и начисленията за капиталовите печалби на Китай може да се възобновят без предизвестие при предоставянето на такива указания, ако директорите и съветниците им смятат, че това е уместно.

Корпоративният данък в Китай, данъкът върху доходите на физическите лица и данъкът върху предприятията временно ще изключват печалбите, получени от чуждестранни инвеститори (включително фондовете) при търгуването на китайски акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect или Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Въпреки това чуждестранните инвеститори са задължени да плащат данък върху дивидентите и/или бонусните акции в размер на 10%, които ще бъдат удържани и изплатени на съответните данъчни органи на Китай от дружествата, чиито ценни книжа са допуснати до търговия. Инвеститорите, които са данъчно задължени лица в юрисдикция, която е сключила споразумение за данъчно облагане с Китай, ще могат да подадат заявление за възстановяване на данъка върху доходите, преведени на Китай, ако съответният данъчен договор предвижда по-ниско удържане на данък върху дивидентите за по-нисък рейтинг на данъка върху дивидентите, както и ще могат да подадат заявление до данъчния орган за възстановяване на разликите.

## 49. Китай – рискове по отношение на статута на RQFII и квотата за RQFII

Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът на инвестиционните мениджъри като RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на дружеството, като доведе до необходимостта то да се освободи от притежаваните ценни книжа.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че не може да има гаранция, че инвестиционните мениджъри ще продължат да поддържат статута си на RQFII или да предоставят квотите си за RQFII. Инвеститорите трябва да имат предвид, че инвестиционните мениджъри може да не разпределят на Дружеството достатъчен дял от квотата за RQFII, за да отговори то на всички нареждания за записване в Дружеството и че исканията за обратно изкупуване може да не бъдат обработени своевременно поради неблагоприятни промени в съответните закони или наредби. Дружеството може да не получи правото на изключително ползване на цялата квота за RQFII, отпусната от Държавната администрация за обмен на



валута (SAFE) на инвестиционните мениджъри, тъй като те може по своя преценка да предоставят квотата за RQFII, която иначе би могла да е на разположение на Дружеството, на други продукти. Подобни ограничения може да доведат до отхвърляне на искания за записване и прекратяване на сделки на Дружеството. При изключителни обстоятелства Дружеството може да понесе значителни загуби, дължащи се на недостатъчна квота за RQFII, ограничените инвестиционни способности или невъзможността за пълно осъществяване или преследване на инвестиционната си цел или стратегия поради ограниченията за инвестиране като RQFII, неликвидността на китайския вътрешен пазар на ценни книжа и/или забавяне или прекъсване в изпълнението или в уреждането на търговски сделки.

Квотите за RQFII обикновено се предоставят на RQFII (като например инвестиционните мениджъри). Правилата и ограниченията съгласно наредбите за RQFII обикновено се отнасят за инвестиционните мениджъри (в качеството им на RQFII) като цяло, а не просто за инвестициите, направени от Дружеството. SAFE има правомощия да налага регулаторни санкции, ако RQFII или попечителят на RQFII (т.е. в случая на Дружеството китайския попечител) наруши разпоредби на приложимите правила и наредби, издадени от SAFE („правилата на SAFE“). Всички нарушения могат да доведат до отмяна на квотата за RQFII или други регулаторни санкции и може да засегнат неблагоприятно частта от квотата за RQFII на инвестиционния мениджър, предоставена за инвестиране от Дружеството.

## 50. Китай – рискове, свързани с ликвидността и репатрирането

Понастоящем няма ограничения за репатриране на постъпления извън Китай за фондове, инвестирани в местни ценни книжа. Няма обаче гаранция, че репатрирането няма да е обект на по-строги правила и ограничения поради промени в настоящите наредби. Това може да окаже въздействие върху ликвидността на фонда и способността му да посреща исканията за обратно изкупуване.

## 51. Рискове, свързани с китайския междубанков пазар на облигации

Местният китайски пазар на облигации се състои главно от междубанковия пазар на облигации и листвания на борсата пазар на облигации. Китайският междубанков пазар на облигации (КМПО) е извънборсов пазар, установен през 1997 г. Понастоящем повече от 90% от търговията с облигации в CNY се извършва на КМПО, а основните продукти, търгувани на този пазар, включват държавни облигации, облигации на предприятия, политически банкови облигации и средносрочни записи.

КМПО е в стадий на развитие и интернационализация. Волатилността на пазара и потенциалната липса на ликвидност поради ниския търгуван обем може да доведат до значителни колебания в цените на някои дългови ценни книжа, търгувани на такъв пазар. Фондовете, инвестиращи в такъв пазар, следователно са изложени на рискове, свързани с ликвидността и волатилността, и може да понесат загуби при търговията с местни китайски облигации. По специално, спредовете на купуване и предлагане при цените на местни китайски облигации може да бъдат големи, а съответните фондове може следователно да понесат значителни разходи за търговия и реализация при продажбата на такива инвестиции.

До степента, при която фонд осъществява транзакции на КМПО в континентален Китай, той може също да бъде изложен на рискове, свързани с процедурите на сетълмент и неизпълнение на контрагентите. Контрагентът, който е влязъл в транзакция с фонда, може да не изпълни задължението си да уреди транзакцията чрез предоставяне на съответните ценни книжа или плащане за стойност.

КМПО е изложен и на регулаторни рискове.

## 52. Китайска програма Bond Connect

Някои Фондове могат в съответствие с инвестиционната си политика да инвестират в КМПО чрез програмата Bond Connect (както е описано по-долу).

Bond Connect е инициатива, стартирана през юли 2017 г., за взаимен достъп до пазара на облигации между Хонконг и континентален Китай, създадена от Китайската система за търговия с чужди валути и Националния център за междубанково финансиране (China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre) („CFETS“), китайския централен депозитар и Clearing Co., Ltd, Шанхайския клирингов център (Shanghai Clearing House), Hong Kong Exchanges and Clearing Limited и Central Moneymarkets Unit.

Съгласно нормативните разпоредби в континентален Китай, които имат преимуществена сила, отговарящите на условията, чужди инвеститори ще имат право да инвестират в облигации, изпратени в КМПО чрез „северната“ търговия на Bond Connect („Връзка за северна търговия“ (Northbound Trading Link)). За Връзката за северна търговия няма да има квоти за инвестиции.

Съгласно нормативните разпоредби в континентален Китай, офшорен агент-попечител, признат от Монетарната институция на Хонконг (понастоящем Central Moneymarkets Unit) ще открива омнибус номинални сметки с континенталния агент-попечител, признат от Китайската народна банка (понастоящем признатите континентални агенти-попечители са China Securities Depository & Clearing Co., Ltd и Interbank Clearing Company Limited). Всички облигации, търгувани от отговарящите на условията чужди инвеститори, ще бъдат регистрирани на името на Central Moneymarkets Unit, който ще държи такива облигации като номинален собственик.

За инвестиции чрез Bond Connect, съответните регистрации, регистрация в Китайската народна банка и откриване на сметки трябва да се извършат чрез континентален агент по сетълмент, офшорен агент-попечител, агент по регистрации или други трети страни (според случая). Фондовете са изложени на рискове от неизпълнение или грешки от страна на такива трети страни.

Инвестирането в КМПО чрез Bond Connect е изложено и на регулаторни рискове. Съответните правила и нормативни разпоредби на тези режими са обект на промени, които може да имат потенциално обратно действие. Ако съответните власти в континентален Китай спрат откриване на сметки или търгуване в КМПО, възможността на Фондовете да инвестират в КМПО ще бъде засегната по неблагоприятен начин. В такъв случай, възможността на Фондовете да постигнат инвестиционната си цел ще бъде засегната по неблагоприятен начин.



Няма конкретни писмени указания от данъчните власти на континентален Китай за трактовка на данъка върху доходите и другите категории данъци, заплащани във връзка с търговията в КМПО от отговарящите на условията чуждестранни институционални инвеститори чрез Bond Connect.

### 53. Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Всички фондове, които могат да инвестират в Китай, може да инвестират в китайски А-акции чрез програмите Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect), при условие че спазват всички приложими нормативни ограничения. Stock Connect е свързана програма за търговия и клиринг на ценни книжа, разработена от Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx“), Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“), Shanghai Stock Exchange или Shenzhen Stock Exchange и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“), с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между континенталната част на Китай и Хонконг. Stock Connect ще даде възможност на чуждестранните инвеститори да търгуват с определени китайски А-акции, листвани на Shanghai Stock Exchange или Shenzhen Stock Exchange, чрез брокерите си, базирани в Хонконг.

Фондовете, които се стремят да инвестират във вътрешния пазар на ценни книжа на КНР, може да използват Stock Connect в допълнение към схемите QFII и RQFII и по този начин са изложени на следните допълнителни рискове:

**Общ риск:** Съответните наредби не са тествани и подлежат на промяна. Няма сигурност относно начина, по който ще се прилагат, и това може да засегне неблагоприятно фондовете. Stock Connect изисква използването на нови информационни технологични системи, които може да са изложени на оперативен риск поради трансграничния си характер. Ако съответните системи не започнат да функционират правилно, търговията на пазарите в Хонконг и Шанхай/Шънджън чрез Stock Connect може да бъде прекратена.

**Риск, свързан с клиринга и сетълмента:** HKSCC и ChinaClear са установили клирингови връзки и всяка от тях ще стане участник на другия, за да улесни клиринга и сетълмента при трансгранична търговия. За трансгранични търговски операции, инициирани на пазар, клиринговата къща на този пазар, от една страна, ще извърши клиринг и сетълмент със собствените си участници в клиринга, а, от друга страна, ще предприеме да изпълни задълженията за клиринг и сетълмент на участниците от нейна страна в клиринга с клиринговата къща на срещната страна.

**Законна/действителна собственост:** Когато ценните книжа са държани под попечителство въз основа на презгранични обстоятелства, има конкретни рискове за законна/действителна собственост, свързани със задължителните изисквания на местния Централен депозитар за ценни книжа, HKSCC и ChinaClear.

Както при други развиващи се и по-малко развити пазари, законовата рамка едва започва да развива понятията за законна/формална собственост и за действителна собственост или интерес към ценни книжа. Освен това HKSCC, като номинален собственик, не гарантира правото на собственост върху ценни книжа на Stock Connect, притежавани чрез него, и няма задължението да приложи правото на собственост или

други права, свързани със собствеността, в полза на действителните собственици. Ето защо съдилищата може да приемат, че всеки номиниран представител или попечител, като регистриран собственик на ценни книжа на Stock Connect, би имал пълна собственост върху тях и че тези ценни книжа на Stock Connect биха формирали част от базова група активи на това образувание, налични за разпределение между кредиторите му и/или че действителният собственик може да няма никакви права върху тях. Следователно фондовете и депозитарят не могат да гарантират, че собствеността на фондовете върху тези ценни книжа или правото на собственост върху тях е осигурено.

Доколкото се счита, че HKSCC изпълнява функции на доверително пазене по отношение на активите, притежавани чрез него, трябва да се има предвид, че депозитарят и фондовете няма да имат законови отношения с HKSCC и достъп до правни механизми срещу HKSCC, в случай че фондовете претърпят загуби вследствие на постигнати резултати или несъстоятелност на HKSCC.

В случай на просрочване от страна на ChinaClear, задълженията на HKSCC по пазарните й договори с участниците в клиринга ще бъдат ограничени до подпомагането им с искове. HKSCC ще действа добросъвестно в търсене на възстановяване на неприключени стокови и парични средства от ChinaClear чрез наличните законови канали или ликвидирането на ChinaClear. В този случай фондовете може да не възстановят напълно загубите или ценните си книжа на Stock Connect, а процесът на възстановяване също може да се отложи.

**Оперативен риск:** HKSCC предоставя функции за клиринг, сетълмент и номиниран представител, както и други сродни услуги за търгуванията, извършвани от участниците в хонконгския пазар. Наредбите на КНР, включващи ограничения при продажбата и покупката, се прилагат към всички участници на пазара. В случай на продажба задължително е предварителното предоставяне на акциите на брокера, което увеличава риска от контрагента. Поради подобни изисквания фондовете може да не са в състояние своевременно да купуват и/или се освобождават от наличности от китайски А-акции.

**Квотни ограничения:** Stock Connect подлежи на ограничения на квотите, които може да стеснят способността на фондовете да инвестират своевременно в китайските А-акции чрез Stock Connect.

**Обезщетяване на инвеститорите:** Фондовете не могат да се възползват от местни схеми за обезщетяване на инвеститорите. Stock Connect ще оперира само в дни, когато пазарите на КНР и Хонконг са отворени едновременно за търгуване и банките на двата пазара са отворени на съответните дни на сетълмент. Възможно е да има случаи, когато за пазара на КНР е нормален ден на търгуване, но фондовете не могат да изпълнят заявка за търговия с китайски А-акции. Фондовете може да са изложени на рискове от колебания в цените на китайските А-акции в периодите, когато на Stock Connect не се извършва търговия в резултат от това.

**Инвестиционен риск:** ценните книжа, търгувани чрез Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, могат да бъдат на по-малки дружества, които са предмет на риск, както е описано подробно по-горе в настоящото допълнение.

# Приложение III

## Информация за фондовете

Фондовете, със звездичка (\*) до наименованието си, не са на разположение за записване към момента на издаване на този Проспект. Тези фондове ще бъдат активирани по преценка на директорите, като по това време Проспектът ще бъде съответно актуализиран.

Предназначението на Дружеството е да даде на инвеститорите гъвкави възможности да избират между портфейли с различни инвестиционни цели и нива на риск.

Инвестиционните цели и политики, описани по-долу, са правно обвързващи за инвестиционния мениджър на всеки фонд, въпреки че няма гаранции за постигането на инвестиционните цели.

- (A) Конкретните инвестиционни цели и политики на всеки фонд се тълкуват както следва: всеки фонд ще влага, в съответствие с наименованието си или инвестиционната си политика, пряко или (ако е посочено) чрез деривативи в инвестиции, съответстващи на приложимата валута, ценни книжа, държава, регион или отрасъл, посочени в инвестиционната цел или политика.

Когато даден фонд посочи, че инвестира поне две трети от активите си по определен начин, (i) процентът е само информативен, тъй като например инвестиционният мениджър може да коригира експозицията на фонда към някои класове активи в отговор на неблагоприятни пазарни и/или икономически условия и/или очаквана волатилност, когато по мнение на инвестиционния мениджър това би било в най-добрите интереси на фонда и неговите акционери; и (ii) такива активи изключват пари в брой или други ликвидни средства, които не се използват като резерв за деривативи, освен ако не е посочено друго. Когато даден фонд посочи, че инвестира до максималния процент от активите си (например 80%) по определен начин, такива активи включват пари в брой или други ликвидни средства, които не се използват като резерв за деривативи.

Останалият процент от активите на фонда (с изключение на ликвидните книжа, използвани като резерв на деривативи), може да се инвестира в други валути, ценни книжа, държави, региони или отрасли, пряко или чрез деривативи, или по друг посочен начин.

Ако описанието на инвестиционната политика на даден фонд е свързано с инвестиране в корпорации на конкретна държава или регион, такова позоваване означава (при липса на други определения) инвестиране в дружества, учредени с адрес на управление, регистрация или място на извършване на основните дейности в тази държава или регион.

- (B) Инвестиционните мениджъри може да инвестират директно в руски ценни книжа, които се търгуват на Московската борса. За информация относно риска, свързан с търгуване на тези борси, моля, направете справка в Приложение II. Освен това, може да се

постигне експозиция на руския пазар чрез инвестиции в американски депозитарни разписки (ADR) и глобални депозитарни разписки (GDR).

- (C) Фонд може да инвестира в прехвърлими ценни книжа, търгувани на китайския междубанков пазар на облигации (КМПО) (включително чрез Bond Connect) или на друг китайски регулиран пазар, до такава степен, до която са част от инвестиционната му вселена, както е описано в инвестиционната му цел и инвестиционната му политика.
- (D) Всеки фонд Bond (включително Mainstream Bond и Specialist Bond) и Multi-Asset Fund, освен ако в Приложение III не е посочено друго, може да инвестира до 5% в условно конвертируеми облигации. За пълни подробности относно рисковете, свързани с инвестиране в тези фондове, моля, вижте Приложение II „Инвестиционни рискове“.
- (E) Очаквано ниво на ливъридж

Фондовете, количествено определящи глобалната си експозиция чрез метода на стойност под риск (VaR), трябва да обявят очакваното си ниво на ливъридж.

Очакваното ниво на ливъридж е показател, а не регулаторно ограничение. Нивата на ливъридж на фонда могат да бъдат по-високи от очакваното ниво, стига фондът да остане в съответствие с рисковия си профил и да спазва ограниченията си за стойност под риск (VaR).

Годишният отчет ще съдържа действителните нива на ливъридж през последния период и допълнителни обяснения към тази показател.

Нивото на ливъридж е мярка за (i) използването на деривативи и (ii) реинвестирането на обезпечение във връзка с трансакции за ефективното управление на портфейла. То не взема под внимание други физически активи, пряко притежавани в портфейла на съответните фондове. То не представлява и нивото на потенциални загуби на капитал, които фондът може да претърпи.

Нивото на ливъридж се изчислява като (i) сума от номиналните стойности на всички договори за деривативи, сключени от фонда, изразена като процент от нетната стойност на активите на фонда, и (ii) допълнителен ливъридж, генериран чрез реинвестирането на парични средства, получени като обезпечение при използването на ефективни методи за управление на портфейла.

Тази методология не:

- прави разлика между деривативи, използвани за целите на инвестирането или хеджирането. В резултат на това стратегиите, които имат за цел да намалят риска, да допринасят за увеличаване на нивото на ливъридж на фонда.
- позволява нетинг на деривативите. В резултат на това прехвърлянията на деривативи и стратегиите, разчитащи на комбинации от дълги и къси позиции, могат да допринесат за голямо увеличение на нивото на ливъридж, въпреки че

те нито увеличават, нито предизвикват единствено умерено увеличаване на общия риск на фонда.

- взема предвид волатилността на базовите активи на деривативите, нито прави разлика между краткосрочни и дългосрочни активи. В резултат на това фонд, който показва високо ниво на ливъридж, не е непременно по-рисков от друг фонд, който показва ниско ниво на ливъридж.
- (F) Всяка експозиция на стоки, включително ценни метали на фонд, може косвено да бъде придобита чрез свързани (i) прехвърлими ценни книжа, (ii) дялове в затворени инвестиционни фондове, (iii) финансови инструменти, свързани или подкрепени от ефективността на този клас активи, (iv) ПКИПЦК или други ПКИ в съответствие с Регламента на Великото херцогство Люксембург от 8 февруари 2008 г. и/или (v) финансови индекси в съответствие с член 9 от Регламента на Великото херцогство Люксембург и Циркулярно писмо 14/592 на КНФС 14/592 и (vi) деривативи относно допустими активи, както е описано в (i) – (v).
- (G) Деривативите следва да се търгуват на регулирания пазар или извънборсово.

Прехвърлимите ценни книжа, инструментите на паричния пазар, дяловете от затворените инвестиционни дружества, финансовите инструменти, свързани или обезпечени с резултати от други активи, следва да се търгуват на регулиран пазар. В противен случай, те ще бъдат ограничени до 10% от нетната стойност на активите на всеки фонд съвместно с други инвестиции, направени в съответствие с инвестиционно ограничение 1. А(7) от Приложение I.
- (H) Използване на деривативи

Използването на деривативи за инвестиционни цели може да увеличи волатилността на цената на акциите, което може да доведе до по-големи загуби за инвеститора. За пълни подробности относно рисковете, свързани с инвестиране в тези фондове, моля, вижте Приложение II „Инвестиционни рискове“.

#### **Фондове Equity (фондове Mainstream Equity, фондове Specialist Equity, фондове Alpha Equity, фондове Quantitative Equity)**

Всеки фонд Equity може да използва деривативи с цел да получи инвестиционни печалби, да намали риска или да бъде управляван по-ефективно в съответствие с инвестиционната си политика и профила на риска, както е показано по-долу. Финансовите деривативни инструменти могат да се използват например за създаването на пазарна експозиция чрез акции, валута, свързани с волатилност или индексни деривативи и включват извънборсови и/или борсово търгувани опции, фючърси, договори за разлика, варанти, суапове, форуърдни договори и/или комбинация от горепосочените.

#### **Фондове Asset Allocation**

Всеки фонд Asset Allocation може да използва деривативи за целите на инвестирането и хеджирането в съответствие с рисковия си профил, както е показано по-долу. Деривативите могат да се използват например за генерирането на допълнителна експозиция чрез дълги или покрити къси позиции на класове активи, като например, но без да се ограничават до, дялови участия, фиксиран доход, кредит, валути, както и индекси за имоти и стоки. Те могат да се използват за генериране на допълнителен доход чрез обвързани с инфлацията или волатилността деривативи. Деривативите могат да се използват и за създаването на синтетични инструменти. Тези деривативи включват извънборсови и/или борсово търгувани опции, фючърси, варанти, суапове, форуърдни договори и/или комбинация от горепосочените.

#### **Фондове Multi-Asset**

Всеки Multi-Asset Fund може да използва деривативи за целите на хеджирането и инвестирането. Тези деривативи могат да се използват, за да се получи експозиция към широк набор от класове активи, включително, но без да се ограничават до, валути, недвижими имоти, инфраструктура и стоки. Тези деривативи включват, но без да се ограничават до, извънборсови и/или борсово търгувани опции, фючърси, варанти, суапове, форуърдни договори и/или комбинация от горепосочените.

#### **Фондове Multi-Manager**

Всеки фонд Multi-Manager може да използва деривативи, за да получи експозиция към широк набор от класове активи, включително алтернативни класове активи.

#### **Фондове Absolute Return и фондове Bond (фондове Mainstream Bond и фондове Specialist Bond)**

Всеки фонд Absolute Return и фонд Bond може да използва деривативи за целите на хеджирането и инвестирането в съответствие с рисковия си профил, както е показано по-долу. Деривативите могат да се използват например за генериране на допълнителен доход от експозиция към кредитен риск при купуването или продаването на защита чрез суапове за кредитно неизпълнение, коригиране на живота на фонда чрез тактическо използване на свързани с лихви деривативи, генериране на допълнителен доход чрез обвързани с инфлацията или волатилността деривативи, или увеличаване на валутната експозиция чрез използване на свързани с валута деривативи. Деривативите могат да се използват и за създаването на синтетични инструменти. Тези деривативи включват извънборсови и/или борсово търгувани опции, фючърси, варанти, суапове, форуърдни договори и/или комбинация от горепосочените.

#### **Фондове на паричен пазар**

Фондовете на паричния пазар може да използват деривативи само за на хеджиране на валутен и лихвен риск.

- (I) Когато инвестиционната политика на даден фонд се отнася до алтернативни класове активи, тя ще включва следното: недвижими имоти, инфраструктура, частен капитал, стоки, ценни метали и фондове за алтернативни инвестиции.

### **Недвижими имоти, инфраструктура, частен капитал**

Инвестициите в такива класове активи могат да се придобият главно косвено чрез свързани с тях (i) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, (ii) дялове в затворени инвестиционни дружества и (iii) ПКИПЦК или други ПКИ в съответствие с Регламента на Великото херцогство Люксембург от 8 февруари 2008 г. Инвестирането в недвижими имоти може да бъде постигнато чрез ФИНИ.

### **Стоки, включително ценни метали**

Инвестирането в такива класове активи ще се осъществи косвено чрез свързани с тях (i) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, (ii) дялове в затворени инвестиционни дружества, (iii) финансовите инструменти, свързани или обезпечени с резултатите от този клас активи, (iv) ПКИПЦК или други ПКИ в съответствие с Регламента на Великото херцогство от 8 февруари 2008 г. и (v) финансови индекси, при спазване на член 9 от Регламента на Великото херцогство от 8 февруари 2008 г. и Циркулярно писмо 14/592 на КНФС и (vi) деривативи относно допустими активи, както е описано в (i) – (v).

### **Фондове за алтернативни инвестиции**

Фондовете за алтернативни инвестиции се отнасят до стратегии на „хеджираните фондове“ като дългосрочни/краткосрочни стратегии, стратегии, задействани от събития, стратегии за тактическо търгуване и на относителната стойност. Експозицията главно ще бъде придобита косвено чрез свързани (i) дялове в затворени инвестиционни дружества, (ii) финансови инструменти, свързани или обезпечени с резултатите от тези стратегии, (iii) ПКИПЦК или други ПКИ в съответствие с Регламента на Великото херцогство от 8 февруари 2008 г. и (iv) финансови индекси, при спазване на член 9 от Регламента на Великото херцогство от 8 февруари 2008 г. и Циркулярно писмо 14/592 на КНФС.

Прехвърлимите ценни книжа (включително дялове на затворени инвестиционни фондове, финансови инструменти, свързани или обезпечени с резултатите от други активи) и инструментите на паричния пазар следва да се търгуват на регулиран пазар. В противен случай, те ще бъдат ограничени до 10% от нетната стойност на активите на всеки фонд съвместно с други инвестиции, направени в съответствие с инвестиционно ограничение 1. А(9) от Приложение I.

Когато дадени прехвърлими ценни книжа включват дериватив, за тях се отнасят правилата, описани в раздел 3. „Деривативи“ на Приложение I.

## **Класове акции**

Всеки фонд може да съдържа акции от класове A, AX, A1, B, C, CB, CI, CN, CX, D, E, F, I, IZ, IA, IB, IC, ID, IE, J, K, P, PI, R, S, U, X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9, Y и Z. Определени класове акции може да имат възнаграждение за постигнат резултат, както е посочено в раздела с информация на всеки фонд.

Директорите могат да решат да създадат различни класове акции във всеки фонд, чиито активи ще бъдат инвестирани обикновено съобразно конкретната инвестиционна политика на съответния фонд, но в които към всеки клас акции се прилага конкретна структура на възнаграждение, валута на деноминиране или друга конкретна характеристика. За всеки клас акции ще се изчислява отделна нетна стойност на активите на акция, която може да е различна в резултат от тези променливи фактори.

Имайте предвид, че не всички дистрибутори предлагат всички класове акции.

Акциите обикновено се издават като кумулативни акции. Дистрибутивни акции ще бъдат издавани само в рамките на всеки фонд по преценка на директорите. Инвеститорите може да отправят запитвания към Управляващото дружество или техния дистрибутор дали дистрибутивните акции са налични във всеки клас и фонд. Дистрибутивните класове акции могат да бъдат издадени с различни честоти или атрибути на разпределяне в рамките на един и същи Фонд и обозначени, както следва:

Честота на разпределение: **M** = месечно, **Q** = на тримесечие, **S** = на половин година, **A** = годишно

Тип на разпределението: **F** = фиксирано или **V** = променливо

Валутен пренос <sup>1</sup>: **C**

Фиксирани суми за разпределение: Фиксираните суми за разпределение ще бъдат разграничавани посредством числен суфикс (например 2, 3). Действителният фиксиран процент или сума няма да се показват в наименованието на класа акции.

Според преценката на Управляващото дружество, конкретните характеристики на всеки клас акции са както следва:

### **1. Общи класове акции**

#### **Акции A и B**

Акции A и B ще са на разположение за всички инвеститори. Таксите за акции A и B от всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

#### **Акции AX и A1**

Акциите AX и A1 ще се предлагат само на инвеститори, които в момента, когато е получена съответната поръчка за записване, са клиенти на определени дистрибутори, назначени специално за разпределение на акции AX и A1 и само по отношение на онези

<sup>1</sup> Това се отнася до премията или отстъпката, които може да са в сила за разпространението. Разпределянията може да включват премия, когато лихвата на валутно хеджиран клас акции е по-висока от лихвата по базовата валута на Фонда. Съответно, когато лихвата на валутно хеджиран клас акции е по-ниска от лихвата по базовата валута на Фонда, към дивиденда може да бъде приложен отбив. Нивото на премията или отбива се определя от разликите в лихвените проценти и не е част от инвестиционната цел или инвестиционната политика на Фонда.



фондове, за които са предприети мерки за разпределяне с такива дистрибутори. Таксите за акции АХ и А1 за всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

### Акции С, СВ, CN и CX

Акциите С, СВ, CN и CX се предлагат на институционални клиенти, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции. Акциите С, СВ, CN и CX се предлагат и на взаимни фондове, както и на такива дистрибутори, които в съответствие с регулаторните изисквания или на базата на отделни споразумения за такси с клиентите си нямат право да приемат и запазват комисиони на посредници по продажбите.

Акциите CX ще имат характеристики, различни от тези на акциите С, например различна политика на разпределение.

**Таксите за акциите С, CN и CX за всеки Фонд са обявени поотделно в данните за съответния Фонд. Таксата за дистрибуция, началната такса и таксата за управление на акциите СВ ще бъдат същите както на акциите С.**

### Акции CI

Акциите CI се предлагат на институционални клиенти, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции.

Дружеството няма да издава или да извършва прехвърляне на акции CI за инвеститори, които не могат да се разглеждат като институционални, както може понякога да бъде определено от насоките или препоръките, издадени от CSSF. Директорите на Дружеството могат, по своя преценка, да отлагат приемането на записвания за акции CI, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако в даден момент се окаже, че притежател на акции CI не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи въпросният инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния фонд, който не е ограничен за институционални инвеститори (при условие, че съществува такъв клас акции с подобни характеристики по отношение на базовите инвестиции, но не непременно по отношение на таксите и разходите, заплащани при такъв клас акции). В случай, че акционерът откаже това прехвърляне, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции, съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и прехвърляне на акции“.

Таксите за акциите CI за всеки Фонд са обявени поотделно в данните за съответния фонд.

### Акции D

Акциите D ще са налични само на инвеститори, които в момента, в който е получена съответната поръчка за записване, са клиенти на определени дистрибутори, назначени специално за разпределение на акции D и само по отношение на онези фондове, за които са предприети мерки за разпределение с такива дистрибутори.

Няма да се плаща първоначална такса от инвеститор при придобиване на акции D в който и да е фонд. Някои такси обаче, например за обратно изкупуване и администриране, може да бъдат приспаднати от дистрибутора от постъпленията за обратно изкупуване в зависимост от отделното споразумение между акционерите и дистрибутора. Акционерите трябва да проверят при съответните дистрибутори за подробностите на споразумението.

Инвеститорите в акции D няма да имат право да преместват притежаваните акции в други класове акции, нито да ги прехвърлят от един дистрибутор към друг.

Таксите за акции D за всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

### Акции E

Акции E ще се предлагат само на институционални клиенти, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции. Акциите E може също да се предлагат и на взаимни фондове, както и на такива дистрибутори, които в съответствие с регулаторните изисквания или на базата на отделни споразумения за такси с клиентите си, нямат право да приемат и запазват комисиони на посредници по продажбите.

Акциите E ще са достъпни само докато общата нетна стойност на активите на всички налични класове акции E в даден фонд достигне или надхвърли 100 000 000 EUR или 100 000 000 USD, или равностойна сума в друга валута, или друга сума, конкретно определена от Управляващото дружество.

След като общата нетна стойност на активите на класовете акции E, обикновено налични в даден фонд, достигне или надхвърли 100 000 000 EUR или 100 000 000 USD, или равностойна сума в друга валута, или друга сума, конкретно определена от Управляващото дружество, класовете акции E в този фонд ще бъдат закрити за записване от инвеститори. Управляващото дружество може да отвори отново класовете акции E по свое усмотрение, без предупреждение към акционерите.

Таксите за акции E за всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

### Акции IZ, IA, IB, IC и ID

Акциите IZ, IA, IB, IC и ID ще се предлагат, с предварителното съгласие на Управляващото дружество, само на институционални инвеститори като пенсионни фондове, суверенни фондове, фондации, благотворителни организации и официални институции.

Дружеството няма да издава, нито ще извършва преместване на акции IZ, IA, IB, IC и ID за инвеститори, които не могат да се разглеждат като институционални, съгласно определението в насоките или препоръките, издадени от КНФС. Директорите на Дружеството могат, по своя преценка, да отлагат приемането на записвания за акции IZ, IA, IB, IC и ID ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако някога се окаже, че притежател на акции IZ, IA, IB, IC и ID не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи споменатият инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния фонд, който не е



ограничен за институционални инвеститори (при условие че съществува такъв клас акции с подобни характеристики, по отношение на основната инвестиция, но не непременно по отношение на таксите и разходите, дължими от този клас акции). В случай че акционерът откаже това преместване, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и преместване на акции“.

Таксите за акции IZ, IA, IB, IC и ID за всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

### Акции IE

Акциите IE ще се предлагат само на инвеститори, които са институционални инвеститори, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове, фондации, организации с благотворителна цел и официални институции.

Дружеството няма да издава или да извършва прехвърляне на акции IE за инвеститори, които не могат да се разглеждат като институционални. Директорите могат по своя преценка да отложат приемането на записвания за акции IE, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако в даден момент се окаже, че притежател на акции IE не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи въпросният инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния Фонд, който не е ограничен за институционални инвеститори (при условие че съществува такъв клас акции с подобни характеристики по отношение на базовите инвестиции, но не непременно по отношение на таксите и разходите, заплащани при такъв клас акции). В случай че акционерът откаже това прехвърляне, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и прехвърляне на акции“.

Няма да се плаща първоначална такса от инвеститор при придобиване на акции IE в който и да е Фонд.

Акциите IE ще са достъпни само докато общата нетна стойност на активите на всички налични класове акции в даден Фонд достигне или надхвърли 100 000 000 EUR или 100 000 000 USD, или равностойна сума в друга валута, или друга сума, конкретно определена от Управляващото дружество.

След като общата нетна стойност на активите на класовете акции, обикновено налични в даден Фонд, достигне или надхвърли 100 000 000 EUR или 100 000 000 USD, или равностойна сума в друга валута, или друга сума, конкретно определена от Управляващото дружество, класовете акции E в този Фонд ще бъдат закрити за записване от инвеститори. Управляващото дружество може да отвори отново класовете акции IE по свое усмотрение без предупреждение към акционерите.

### Акции P и PI

При акциите P ще се начисляват такси за постигнат резултат и те ще се предлагат на всички инвеститори. При акциите PI ще се начисляват такси за постигнат резултат и те ще се предлагат само с предварително

одобрение от Управляващото дружество на институционални инвеститори, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове, фондации, организации с благотворителна цел и официални институции.

Дружеството няма да издава или да извършва прехвърляне на акции P за инвеститори, които не могат да се разглеждат като институционални, както може понякога да бъде определено от насоките или препоръките, издадени от CSSF. Директорите могат, по своя преценка, да отложат приемането на записвания за акции PI, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако в даден момент се окаже, че притежател на акции PI не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи въпросният инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния Фонд, който не е ограничен за институционални инвеститори (при условие че съществува такъв клас акции с подобни характеристики по отношение на базовите инвестиции, но не непременно по отношение на таксите и разходите, заплащани при такъв клас акции). В случай че акционерът откаже това прехвърляне, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и прехвърляне на акции“.

Таксите за акциите P и PI за всеки Фонд са обявени поотделно в данните за съответния Фонд.

### Акции Z

С предварителното съгласие на Управляващото дружество акциите Z може да се предложат при определени ограничени обстоятелства (i) за разпределяне в определени държави и чрез определени дистрибутори, които имат отделни споразумения за такси с клиентите си, и/или (ii) на професионални инвеститори.

Таксите за акции Z за всеки фонд се оповестяват отделно в информацията за фонда.

## 2. Класове акции Bespoke

### Акции F

Акциите F ще се предлагат само на инвеститори, които към момента на получаване на съответната поръчка за записване са инвеститори от Сингапур, използващи фонда Central Provident Fund („CPF“) за записване в Дружеството. Този клас акции може да се предлага и на сингапурски фондове на фондовете, и на подфондове на свързани с инвестиции застрахователни продукти, които са включени в рамките на сингапурската инвестиционна схема CPF.

Съответните администратори на CPF може да приспадат административни такси. Акционерите трябва да проверят при администраторите си на CPF за подробностите по договореностите.

Инвеститорите в акции F няма да имат право да преместват притежаваните акции в други класове акции, нито да ги прехвърлят в акции на други фондове.

Няма да се плаща такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции F на който и да е фонд. Първоначалната такса за акции F ще бъде до 1,5% от общата цена за записване (еквивалентна на 1,52284% от нетната стойност на активите на акция). От 1 октомври 2020 г. няма да се плаща първоначална такса.

Таксата за управление на акциите F ще бъде до 1,5% годишно.

### Акции I

Акциите I ще се предлагат само на инвеститори:

- (A) които към момента на получаване на съответната поръчка за записване са клиенти на Schroders със споразумение, обхващащо структурата на таксите, свързана с инвестиции на клиентите в такива акции, и
- (B) които са институционални инвеститори, съгласно определението в насоките или препоръките, издадени от КНФС.

Дружеството няма да издава, нито да извършва преместване на акции I за инвеститори, които не може да се разглеждат като институционални. Директорите на Дружеството могат, по своя преценка, да отложат приемането на записвания за акции I, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако някога се окаже, че притежател на акции I не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи споменатият инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния фонд, който не е ограничен за институционални инвеститори (при условие че съществува такъв клас акции с подобни характеристики, по отношение на основната инвестиция, но не непременно по отношение на таксите и разходите, дължими от този клас акции). В случай че акционерът откаже това преместване, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и преместване на акции“.

Тъй като акциите I, наред с другото, са предназначени да поемат алтернативна структура на таксите, при която инвеститорът е клиент на Schroders и му се начисляват такси за управление директно от Schroders, няма да се дължат такси за управление по отношение на акциите I от нетните активи на съответния фонд. Акциите I ще поемат своя пропорционален дял от таксите, дължими на депозитаря и Управляващото дружество, както и от други такси и разходи.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции I на който и да е фонд.

### Акции J

Акциите J ще се предлагат само на и могат да се придобиват само от японски фонд на фондове, които са институционални инвеститори, съгласно определението в насоките или препоръките, издадени от КНФС. „Японски фонд на фондове“ означава инвестиционен тръст или инвестиционна корпорация, учредена съгласно закона за инвестиционните тръстове и инвестиционните корпорации (Закон № 198 от 1951 г., с

измененията, внесени в него) на Япония („инвестиционен тръст“), чиято цел е да инвестира активите си само в изгодни участия в други инвестиционни тръстове, акции на инвестиционни корпорации или колективни инвестиционни схеми, подобни на тях, учредени съгласно законите на други държави, различни от Япония.

Дружеството няма да емитира акции J на инвеститор, който не е японски фонд на фондове, нито ще допусне акция J да бъде преместена в акция(и) на друг клас акции на Дружеството. Директорите могат по своя преценка да откажат приемането на нареждане за записване на акции J, докато и освен ако Управляващото дружество не уведоми директорите, че е удовлетворено от избора на японски фонд на фондове за заявител на записването.

Тъй като акциите J, наред с другото, са предназначени да поемат алтернативна структура на таксите, при която инвеститорът е клиент на Schroders и му се начисляват такси за управление директно от Schroders, няма да се дължат такси за управление по отношение на акциите J от нетните активи на съответния фонд. Акциите J ще поемат своя пропорционален дял от таксите, дължими на депозитаря и Управляващото дружество, както и от други такси и разходи.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции J на който и да е фонд.

### Акции K1

Ще се предлагат само при определени ограничени обстоятелства на някои дистрибутори, които (i) са влезли в споразумение с Управляващото дружество за такива акции и (ii) които в съответствие с регулаторните изисквания или на базата на отделни споразумения за такси с клиентите си, нямат право да приемат и запазват комисиони на посредници по продажбите.

Няма да се плаща такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции K1 в който и да е Фонд. За акции K1 може да се начислява такса за управление до 1,5% годишно и първоначална такса до 1%.

### Акции K2

Ще се предлагат само при определени ограничени обстоятелства на някои инвеститори и дистрибутори, които (i) са влезли в споразумение с Управляващото дружество за такива акции и (ii) и които са взаимни фондове, дискреционни мениджъри или институционални инвеститори, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции, отговарящи на дефиницията за институционален инвеститор, която се съдържа понякога в насоките или препоръките, издадени от CSSF.

Няма да се плаща такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции K2 в който и да е Фонд. За акции K2 може да се начислява такса за управление до 1,5% годишно и първоначална такса до 1%.

### Акции R

Акциите R не отговарят на изискванията за фондове, за които е приложимо данъчното законодателство на Обединеното кралство за офшорни фондове (вж. раздел 3.4). Акциите R се предлагат само по преценка на Управляващото дружество на инвеститори, на които са издадени акции вследствие на сливане или подобно

действие с друг фонд, при което участието на инвеститора в такъв фонд не е отговаряло на изискванията за отчитащи се фондове за данъчни цели съгласно правилата на Обединеното кралство за офшорни фондове. Акции R могат да се издават от Управляващото дружество само при тези обстоятелства като част от сливане или подобно действие. Притежателите на акции R не могат да допълват инвестициите си в акции R, нито да ги прехвърлят в други класове акции. Акции R не се предлагат на инвеститори (нови или съществуващи) при никакви други обстоятелства освен описаните по-горе.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции R в който и да е фонд. Таксата за управление на акциите R ще бъде до 1,5% годишно.

### Акции S

Акции S се предлагат само по преценка на Управляващото дружество на определени клиенти от подразделението на Schroder Group за управление на благосъстоянието. Преди Управляващото дружество да може да приеме записване за акции S между инвеститора и подразделението на Schroder Group за управление на благосъстоянието трябва да има сключено правно споразумение, съдържащо конкретни условия за инвестиране в акции S.

В случай че акционер в клас акции S престане да бъде клиент на подразделението на Schroder Group за управление на благосъстоянието, той престава да отговаря на изискванията за притежаване на акции S и Управляващото дружество задължително прехвърля акционера към най-подходящия клас акции от същия фонд. Това означава, че прехвърлянето на класа акции S става автоматично, без да е необходимо акционерите да представят заявка за прехвърляне на Управляващото дружество. Ето защо при записването за клас акции S акционерите дават неотменимо разрешение на Управляващото дружество да премести от тяхно име класа акции S, в случай че те престанат да отговарят на условията за инвестиране в този клас S.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции S от който и да е фонд. Таксата за управление на акциите S ще бъде до 1,5% годишно.

Заявленията за записване на акции от клас S се приемат по преценка на Управляващото дружество.

### Акции U

Акции U ще се предлагат само с предварително съгласие на Управляващото дружество, чрез определени дистрибутори. Акции U ще се предлагат само за разпределяне в държави извън ЕИО.

Няма да се плаща първоначална такса от инвеститор при придобиване на акции U в който и да е фонд. Вместо това, може да се дължи такса за отложена продажба („CDSC“) към Управляващото дружество или друга страна, каквато Управляващото дружество може да назначава понякога. Когато акции U се откупват обратно в рамките на 3 години от датата на емитирането им, постъпленията от обратното изкупуване ще подлежат на CDSC такса в процентите, посочени в долната таблица:

Обратно изкупуване в годините след емитирането	Приложим процент на CDSC такса
1-ва година	3%
2-ра година	2%
3-та година	1%

Приложимият процент на такса CDSC се определя, като се има предвид общата продължителност на периода, през който акциите, които се изкупуват обратно (включително акции U, от които те са извлечени (ако има такива) в резултат от преместване от друг Фонд), са в обръщение. В случай че даден акционер държи U акции, които са били записани и емитирани в различни периоди от време, приложимият процент на CDSC ще зависи от това кои акции ще се изкупуват обратно в съответствие с инструкциите на акционера. Дивидентите, изплатени за класовете дистрибутивни U акции, не могат автоматично да се реинвестират и ще бъдат изплащани в брой.

Стойността на такса CDSC се изчислява, като се умножи съответният процент, както е определен по-горе от по-ниската стойност на а) нетната стойност на активите на акция за акциите, които се изкупуват на съответния ден за търгуване или б) разходите, платени за първоначалното емитиране на акциите, които се изкупуват или за акции U на друг Фонд, от който са били прехвърлени тези акции, като и в двата случая се изчислява в съответната валута на търгуване на акциите, които се изкупуват обратно.

Инвеститорите в акции U няма да имат право да преместват притежаваните акции в други класове акции, нито да ги прехвърлят от един дистрибутор към друг. Но, притежаваните акции U ще бъдат автоматично конвертирани безплатно в акции A или акции AX (както е подходящо) на същия Фонд на планираната дата на конвертиране (която трябва да бъде определена от Управляващото дружество) през всеки месец, в който се пада третата годишнина от емитирането на тези акции, въз основа на съответната нетна стойност на активите на акция за съответните акции U и акции A (както е приложимо). Това конвертиране може да породи данъчни задължения за инвеститорите в определени юрисдикции. Инвеститорите трябва да се консултират с данъчните си съветници за положението, в което се намират. Инвеститорите в други класове акции няма да имат право да преместват такива акции в акции U.

Във всички случаи на преместване на акции U в друг клас акции U, годините на старите акции U се прехвърлят и продължават в новите акции U. Не се дължи такса CDSC или такса за преместване при преместване на акции U в акции U на друг Фонд.

Всички такси на Фонда ще бъдат същите като тези за акции A с изключение на акциите U, които няма да подлежат на първоначална такса, но ще подлежат на такса CDSC (ако е приложимо) и на годишна такса за дистрибуция от 1%, изчислявана и начислявана ежедневно, с позоваване на нетната стойност на активите на акция за тези акции и плащана месечно на Управляващото дружество или друга страна, която Управляващото дружество може понякога да назначи.

### Акции X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9

Акциите X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 ще се предлагат, с предварителното съгласие на Управляващото дружество, само на институционални инвеститори, съгласно определеното в насоките или препоръките, издавани от КНФС.

Дружеството няма да емитира, нито ще извършва прехвърляне на акции X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 за инвеститори, които не могат да се разглеждат като институционални. Директорите на Дружеството могат, по своя преценка, да отложат приемането на записвания за акции X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Управляващото дружество не получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако някога се окаже, че притежател на акции X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 не е институционален инвеститор, директорите ще инструктират Управляващото дружество да предложи споменатият инвеститор да конвертира акциите си в клас акции в рамките на съответния фонд, който не е ограничен за институционални инвеститори (при условие че съществува такъв клас акции с подобни характеристики, по отношение на основната инвестиция, но не непременно по отношение на таксите и разходите, дължими от този клас акции). В случай че акционерът откаже това преместване, Директорите могат, по своя преценка, да инструктират

Управляващото дружество да изкупи обратно съответните акции съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и преместване на акции“.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 от който и да е фонд. Таксата за управление на акциите X, X1, X2 ще бъде до съответно 1%, до 1,3% и до 1.4% съответно за година. Таксата за управление на акциите X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 ще бъде до 1.5% годишно.

### Акции Y

Акциите Y се предлагат само по преценка на Управляващото дружество на определени клиенти на Schroders. Преди Управляващото дружество да може да приеме записване за акции Y между инвеститора и Schroders, трябва да има сключено правно споразумение, съдържащо конкретни условия за инвестиране в акциите Y.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции Y от който и да е фонд. Таксата за управление на акциите Y ще бъде до еквивалентната такса за управление на акции A на съответния фонд.

Нарежданията за записване на акции Y се приемат по преценка на Управляващото дружество.

## 3. Минимална сума за записване, минимална сума за допълнително записване и минимална сума за участие

Минималната сума за записване, минималната сума за допълнително записване и минималната сума за участие за клас акции са представени по-долу и са в щатски долари, евро или близката им равностойност в друга свободно конвертируема валута.

Класове акции	Минимална сума на записване		Минимална допълнителна сума за записване		Минимална сума за участие	
	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
A	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
AX	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
A1	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
B	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
C	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
CI	5,000,000	5,000,000	2,500,000	2,500,000	5,000,000	5,000,000
CB	500	500	500	500	500	500
CN	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
CX	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
D	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
E	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
F	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
I	5 000 000	5 000 000	2 500 000	2 500 000	5 000 000	5 000 000
IE	5 000 000	5 000 000	2 500 000	2 500 000	5 000 000	5 000 000
IZ	100 000 000	100 000 000	20 000 000	20 000 000	100 000 000	100 000 000
IA	250 000 000	250 000 000	20 000 000	20 000 000	250 000 000	250 000 000
IB	300 000 000	300 000 000	20 000 000	20 000 000	300 000 000	300 000 000
IC	350 000 000	350 000 000	20 000 000	20 000 000	350 000 000	350 000 000
ID	400 000 000	400 000 000	20 000 000	20 000 000	400 000 000	400 000 000

Класове акции	Минимална сума на записване		Минимална допълнителна сума за записване		Минимална сума за участие	
J	5 000 000	-	2 500 000	-	5 000 000	-
K1	Няма минимална сума за първоначално, допълнително записване, нито сума за участие.					
K2	Няма минимална сума за първоначално, допълнително записване, нито сума за участие.					
P	100 000 000	100 000 000	20 000 000	20 000 000	100 000 000	100 000 000
PI	100,000,000	100,000,000	20,000,000	20,000,000	100,000,000	100,000,000
R	Няма минимална сума за първоначално, допълнително записване, нито сума за участие.					
S	Няма минимална сума за първоначално, допълнително записване, нито сума за участие.					
U	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
X	-	25 000 000	-	12 500 000	-	25 000 000
X1	-	22 500 000	-	12 500 000	-	22 500 000
X2	-	20 000 000	-	12 500 000	-	20 000 000
X3	-	17 500 000	-	12 500 000	-	17 500 000
X4	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X5	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X6	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X7	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X8	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
X9	-	25,000,000	-	12,500,000	-	25,000,000
Y	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Z	100 000 000	100 000 000	20 000 000	20 000 000	100 000 000	100 000 000

Тези минимума могат да бъдат отменяни периодично по преценка на директорите.

#### 4. Политика по отношение на валутата и хеджирането

Тези класове акции, когато са достъпни, могат да се предлагат в различни валути (всяка от тях „референтна валута“) по преценка на директорите. Класовите акции може да са деноминирани или хеджирани във валута и ще бъдат обозначени като такива. Класовите акции с валутно хеджиране се предлагат във валута, различна от валутата на фонда, с изключение на хеджирания в BRL клас акции, който е деноминиран във валутата на фонда.

По отношение на такива хеджирани във валута класове акции Управляващото дружество е в състояние напълно да хеджира акциите от тези класове във връзка с валутата на фонда. В този случай експозициите на валутата или сделките за хеджиране във валута в рамките на портфейла на фонда няма да бъдат разглеждани. Управляващото дружество ще преразглежда хеджираните позиции във всяка точка на оценяване, за да гарантира, че (а) позициите с превъзходство на хеджирането не надвишават 105% от нетната стойност на активите на хеджираните класове и (б) позициите с недостатъчно хеджиране не са по-малки от 95% от частта на нетната стойност на активите на хеджираните класове, която трябва да бъде хеджирана спрямо валутния риск.

Поради валутния контрол в Бразилия, хеджираният в BRL клас акции използва различен модел на хеджиране спрямо класовите акции, хеджирани в други валути. Хеджираният в BRL клас акции ще бъде деноминиран във валутата на фонда, но предлага хеджирана валутна експозиция на BRL чрез прилагане на валутен овърлей,

така че нетната стойност на активите на класа акции се конвертира в BRL. Като такава нетната стойност на активите на хеджирания в BRL клас акции ще бъде повлияна от промени във валутния курс между BRL и валутата на фонда и в резултат на това, постигнатите резултати може да се различават значително от другите класове акции в рамките на фонда.

Хеджираните в BRL класове акции са предназначени да предлагат решение за валутно хеджиране на базови инвеститори на фондове със седалище в Бразилия и ще бъдат ограничени до инвеститори, специално одобрени от Управляващото дружество. Тези бразилски фондове съчетават използване на финансови деривативни инструменти в рамките на хеджираните в BRL класове акции с използване на спот валутни договори на тяхното ниво, за да предлагат на своите инвеститори пълна хеджирана в BRL инвестиция. Всяка печалба или загуба и разходите, възникващи при тези сделки за хеджиране, ще бъдат отразявани изключително в нетната стойност на активите на хеджирания в BRL клас акции.

Потвърждение за всички предлагани Фондове и класове акции, включително валутни деноминации и хеджирания, както и актуален списък на класовите акции с риск от ефект на домино, може да бъде получено от Управляващото дружество при поискване.

Целта при хеджираните класове акции е да се получат резултати, подобни на резултатите от еквивалентните класове акции във валутата на фонда. Няма гаранция обаче, че използваните хеджирани стратегии ще бъдат



ефективни за получаването на разлики в резултатите, които да отразяват само разликите в курсовете на валутите, коригирани за таксите.

Когато е предприето хеджиране, ефектите от него ще бъдат отразени в нетната стойност на активите и следователно в резултатите на този допълнителен клас акции. По същия начин всички разходи, произтичащи от такива сделки за хеджиране, включително такса за хеджиране до 0,03%, ще се поемат от класа акции, по отношение на който те са направени.

Обезпечението, получено във връзка със сделки за валутно хеджиране (и по-специално валутни форуърдни сделки) от името на валутно хеджираните класове акции, може да се реинвестира в съответствие с приложимата инвестиционна политика и ограниченията на фонда.

Следва да се отбележи, когато е релевантно, че тези сделки за хеджиране трябва да се сключват независимо дали стойността на референтната валута се увеличава или повишава спрямо валутата на съответния фонд, и по този начин, където се предприеме хеджиране, то може съществено да защити инвеститорите в съответните класове акции срещу понижаване на стойността на валутата на фонда по отношение на референтната валута, но и може да им попречи да се възползват от повишаването на стойността на валутата на фонда.

Освен това, инвестиционният мениджър може да хеджира валутата на фонда срещу валутите, в които базовите активи на фонда са деноминирани или в които базовите нехеджирани активи на някой целеви фонд са деноминирани.

Не може да има гаранция, че използваното валутно хеджиране ще елиминира напълно валутната експозиция спрямо референтната валута или за хеджирания в BRL клас акции, че използваното валутно хеджиране ще елиминира изцяло валутната експозиция към BRL.

Фондът „EURO Corporate Bond“ издаде класове акции с хеджирана продължителност. Класовете акции с хеджирана продължителност използват стратегии на хеджиране, за да намалят чувствителността на този клас акции към промени в лихвените проценти. Няма гаранция, че тези хеджиращи стратегии ще бъдат успешни. Където това хеджиране е предприето, ефектът от него ще бъде отразен в стойността на нетните активи и, следователно, в резултатите на класа акции. По същия начин всички разходи, произтичащи от такива сделки за хеджиране, ще се поемат от класа акции с хеджирана продължителност. Резултатите от класовете акции с хеджирана продължителност може да са по-волатилни от нехеджираните класове акции и, в зависимост от движението на лихвените проценти, да се окажат по-лоши от тези на други класове акции във фонда „EURO Corporate Bond“. Класовете акции с хеджирана продължителност не се издават от януари 2017 г.

Управляващото дружество ще делегира някои или всички свои валутни дейности и дейности, свързани с политиката за хеджиране, описани в този Проспект, на HSBC Bank Plc, като негов доставчик на услуги за валутен овърлей.

Конкретните инвестиционни цели и инвестиционни политики на различните фондове са следните:

# Schroder International Selection Fund All China Credit Income

## Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури нарастване на дохода и капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, издадени от компании в региона на Велик Китай, дефиниран като Китай, Хонконг и Тайван.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент с инвестиционен клас и във високодоходни ценни книжа, издадени от компании в региона на Велик Китай, дефиниран като континентален Китай, Хонконг и Тайван. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders, за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации);
- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип;
- до 30% в прехвърлими депозитни сертификати; и
- в инструменти на паричния пазар, парични еквиваленти, както и да държи парични средства.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите чрез диверсифициране на разпределението на активите на фонда от такива сфери на пазара, за които е установено, че съществува висок риск от съществена отрицателна доходност.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

### Отчитане на специфичния риск

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително CIBM чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация относно рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, CIBM и Bond Connect.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,10%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,10%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,10%
Акции В	Няма	0,50%	1,10%
Акции С	До 1%	Няма	0,55%
Акции CN	До 3%	Няма	0,55%
Акции CX	До 1%	Няма	0,55%
Акции D	Няма	1,00%	1,10%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,55%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,55%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund All China Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании (без значение къде са листвани).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови ценни книжа на китайски компании.

Фондът може да инвестира директно в китайски В-и Н-акции и може да инвестира до 70% от активите си в китайски А-акции чрез:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect,
- схемата Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII“) и
- Регулирани пазари.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialised Equity Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичен риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записвания и на обратни изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (с изключение на Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите и на рисковете, свързани с тях, може да бъдат намерени в Приложение II на настоящия Проспект.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Посочването в инвестиционната политика на Фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	До 0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на такса за дистрибуция и на такса за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначална такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се плащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределение на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се плащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала с USD 3-месечна LIBOR +5% годишно (бруто с такси) за пазарен цикъл чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът има за цел да осигури тази възвръщаемост, като същевременно се стреми към средна годишна волатилност (показател за варирането на възвръщаемостта на Фонда за една година) 10% годишно.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в класове активи, включително, но без да се ограничава до, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, валути и суровини, за да осигури експозиция при дългосрочни и краткосрочни стратегии.

Алтернативна рискова премия (ARP) може да се дефинира като награда или компенсация за някаква форма на риск, която други участници на пазара не могат или не желаят да поемат. Този риск може да възникне от поведенчески, икономически или структурни източници. ARP се различава от традиционните рискови премии, като например рисковата премия, свързана с дялови ценни книжа (която може да се разглежда като доходност над пазарната, при която инвестирането в дялови ценни книжа осигурява над безрисковия процент).

Стратегиите за ARP по принцип са групирани в стилови категории, такива като печалба, темп и стойност. Съответно Фондът ще се стреми да предоставя възвръщаемост посредством диверсифициран диапазон на дългосрочни и краткосрочни стратегии, които са насочени към, но без да се ограничава до, към стилове като:

- Печалба: заемане на дългосрочни позиции във високодоходни активи и краткосрочни позиции в нискодоходни активи
- Темп: възползване от предимствата на последните тенденции в движението на цените
- Стойност: заемане на дългосрочни позиции в активи с ниска цена и краткосрочни позиции в активи с висока цена.

Фондът използва фирмена система за оценка на риска, която има за цел да гарантира, че Фондът има експозиция на диверсифициран диапазон на тези стратегии и че Инвестиционният мениджър счита, че има очаквано ниво на риска, съответстващо на инвестиционната цел на Фонда.

Фондът се управлява така, че да поддържа балансирана експозиция между дълги и къси позиции (придобити чрез деривативи).

Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Експозицията на

суровини ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението за „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и индекси за стоки. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 750% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 650% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

Притежаваните от Фонда акции ще бъдат достатъчно ликвидни по всяко време, за да покриват задълженията на Фонда, възникващи от дългите и късите позиции на деривативите му. Инвестиционната стратегия на Фонда и използването на деривативи може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на парични средства и инструменти на паричния пазар, които може да са значителни или дори да представляват (по изключение) 100% от активите на Фонда.

Фондът може също да инвестира в инвестиционни фондове от отворен тип.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Asset Allocation Fund“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

1500% от общите нетни активи.

С цел да прилага ефективно диверсифициран набор от стратегии и да постигне целта за риска, която е в съответствие с профила на риска на Фонда, Фондът ще използва широко деривативи, които може да генерират високо ниво на ливъридж. Фондът използва деривативи, като например лихвени и капиталови фючъри, форуърдни валутни договори, суапове на обща възвръщаемост и опции за инвестиционни цели, които могат да повишат нивото на риск на Фонда. Тези деривативи се използват също и за инвестиране в стратегии, които могат да подобрят диверсификационните характеристики на Фонда, и за управление на риска. Това може да допринесе за увеличаване на възвръщаемостта на Фонда при същевременен стремеж за задържане на риска в рамките на целевия диапазон. При стратегии, които съдържат дълга и къса позиция в един и същи клас активи, се очаква да има по-ниска волатилност, отколкото при тези, в които има само дълга позиция в

същия клас активи. В резултат, някои от стратегиите ще създадат значително ниво на брутен ливъридж, но се очаква да подобрят диверсификационните характеристики на портфейла.

#### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, суровинни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Фондът използва значителен ливъридж чрез финансови деривативни инструменти, което ще увеличи както печалбите, така и загубите от неговите инвестиции и ще доведе до по-големи колебания в нетната стойност на активите. Това значително увеличава риска на Фонда в сравнение с фонд без ливъридж. Ливъридж възниква, когато общата икономическа експозиция на Фонда надвишава размера на инвестираните активи.

#### Профил на типичния инвеститор

Фондът е подходящ за инвеститори с по-дългосрочен инвестиционен хоризонт и които са по-загрижени за по-дългосрочната възвръщаемост, отколкото за краткосрочните загуби. Фондът не е предназначен за инвеститори на дребно; предназначен е за институционални, професионални и квалифицирани инвеститори. Квалифициран инвеститор означава инвеститор, който:

- разбира стратегията, характеристиките и рисковете на Фонда, за да вземе информирано решение, и
- има познанията за или инвестиционен опит в сферата на финансови продукти, които използват комплексни деривативи и/или деривативни стратегии (като този Фонд) и във финансовите пазари като цяло.

#### Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в предходния ден на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

#### Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса	Такса за дистрибуция	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

# Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в Азиатско-тихоокеанския регион.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран спектър от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в Азиатско-тихоокеанския регион, с фокус върху компании, които инвестират в градове, за които мениджърът счита, че ще покажат продължителен икономически растеж, подкрепян от фактори като силна инфраструктура и поддържащи режими на планиране.

Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудовие стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят на стойността на дадена компания.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за акции".

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchange, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited с цел да са постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия проспект.

Позоваването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такси за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CXs	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват като годишна такса във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на една акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределянето на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity

## 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 Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и по-малко от 30% от активите си – в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да са постигне взаимен достъп до фондовите пазари между KHP (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в Азия.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деривативи, свързани с тези ценни книжа, и валути. Ценните книжа с фиксирана и плаваща лихва са издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални организации и дружества в Азия. За целите на този Фонд, Азия включва следните западноазиатски държави: Бахрейн, Израел, Ливан, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Турция и Обединените арабски емирства.

Фондът е създаден за участие в разрастващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при падащи пазари чрез използване на деривативи. Смикчаването на загубите не може да бъде гарантирано.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схемата Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII“) или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect).

Фондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг). Фондът може (по изключение) да притежава 100% от активите си в инструменти на паричния пазар или парични средства.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост могат да се използват за постигане на къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава 60% и се

очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

250% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове. Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет, и това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите на фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, КМПО и Bond Connect.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от максимална дългосрочна възвръщаемост отколкото от намаляване на възможните краткосрочни загуби.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	Няма	Няма	Няма
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа на компании в Азия (с изключение на Япония).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от своите активи в диверсифицирана гама от конвертируеми ценни книжа и други сходни прехвърлими ценни книжа, като например конвертируеми преференциални ценни книжа, обменими облигации или обменими записи, издадени от компании в Азия (с изключение на Япония). Фондът може също така да инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски компании (с изключение на Япония).

Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в ценни книжа с дадена цена. Мениджърът счита, че инвеститорите могат да спечелят експозиция към азиатските (с изключение на Япония) пазари на ценни книжа чрез защитните предимства и по-слабо волатилните характеристики на инвестициите в облигации.

Фондът може да инвестира повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен

рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,25%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,50%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и дохода, като инвестира в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, издадени от компании в Азия.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, деноминирани в различни валути и издадени от компании, правителства, правителствени агенции и наднационални организации в Азия. За целите на този Фонд Азия включва следните западноазиатски държави: Бахрейн, Израел, Ливан, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Турция и Обединените арабски емирства.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и
- до 50% от активите си в подинвестиционни ценни книжа (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове за общавъзвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на общавъзвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 15% и се

очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо.

Фондът може също да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за облигации".

## Отчитане на риск

### Метод на управление на риска

Абсолютна стойност при риск (VaR)

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Позоваването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Сингпур) Ltd
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такси за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват като годишна такса във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>2</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на една акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределянето на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход, като инвестира в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на дружества от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

## Инвестиционна политика

Най-малко две трети от активите на фонда (без парични средства) ще бъдат инвестирани в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония), които са избрани според техните доходи и потенциала за нарастване на капитала. За да подобри доходността на фонда, инвестиционният мениджър избиращо продава краткосрочни кол опции върху отделни ценни книжа, държани от фонда, като се генерира допълнителен доход и се съгласуват цените „на изпълнение на опцията“ (страйк цена), над които се продава потенциалното нарастване на капитала.

Фондът може да инвестира директно в китайски акции B и H и до 10% от активите си – в китайски акции A чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира във финансови деривативни инструменти за целите на ефективното управление на портфейла. Фондът може да държи и парични средства на депозит.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривативи по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обикновено да постига по-слаб резултат спрямо подобен портфейл, без да се наслагват деривативни инструменти, когато цените на базовите акции се покачват, а резултатите са по-ниски при спад в цените на базовите акции.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

Фондът инвестира в дялови ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония), които изплащат дивиденди сега, но също и запазват достатъчно парични средства, за да реинвестират обратно в компанията, за да се генерира бъдещ растеж. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

се променят по следния начин Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доходи чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски компании, за които се счита, че са подценени по отношение на пазарите.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски компании. Фондът обикновено държи между 16 и 50 компании. Фондът може да инвестира до 100% в отделна държава. Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът инвестира в компании, които се търгуват по-ниско от номинала на пазара, където цената не отговаря непременно на дългосрочните перспективи на компанията.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства. Фондът може по изключение да държи до 75% от активите си в парични средства.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (с изключение на Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия Проспект.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежеседмично всяка сряда или на следващия работен ден, ако сряда не е работен ден
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,50%
Акции А1	До 3%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1,00%
Акции Z	Няма	Няма	До 1,00%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределянето на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход чрез инвестиране в азиатски ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в местни валути.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран доход с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг), деноминирани в местни валути и издадени от правителства, правителствени агенции и компании в Азия (с изключение на Япония) и деривативи, свързани с горепосочените инструменти.

За целите на този Фонд Азия включва следните западноазиатски държави: Бахрейн, Израел, Ливан, Оман, Катар, Саудитска Арабия, Турция и Обединените арабски емирства.

Фондът може да инвестира директно в континентален Китай чрез (i) схеми RQFII или схеми, свързани с QFII, осъществявани под надзора на китайската Комисия за регулиране на ценните книжа, при условие че се спазва инвестиционно ограничение 1.(A) (5) (I) от Приложение I и/или те отговорят на изискванията за инвестиционни фондове и (ii) регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect).

Инвестиции в регулирани пазари на континентален Китай и междубанкови пазари на облигации могат да се извършват и косвено чрез записи, сертификати и други инструменти (които отговарят на изискванията за прехвърлими ценни книжа и не включват деривативен елемент), инвестиционни фондове от отворен тип и допустими деривативни сделки.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост и дълги и къси валутни форуърди) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост могат да се използват за постигане на къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксиран доход. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава 60% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

iBoxx Asian Local Currency Bond Index. Този индекс проследява ефективността на обща възвръщаемост на портфейл с облигации, който се състои от ликвидни облигации с високо качество, деноминирани в местна валута, в Азия, без Япония. iBoxx Asian Local Currency Bond Index включва облигации от следните държави/региони: Корея, САР Хонконг, Индия, Сингапур, Тайван, Малайзия, Тайланд, Филипините, Индонезия и Китай.

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове. Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет, и това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите на фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, КМПО и Bond Connect.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване



Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции Е	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски дружества (с изключение на Япония).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски компании (с изключение на Япония).

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на по-малки азиатски дружества, с изключение на тези от Япония.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на по-малки компании в Азия (с изключение на Япония). По-малки са компаниите, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на азиатския пазар на ценни книжа (с изключение на Япония). Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между KHP (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Asian Total Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион. Фондът има за цел да участва в покачващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при падащи пазари чрез използване на деривативи. Смятането на загубите не може да бъде гарантирано.

## Инвестиционна политика

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

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да купува или продава капиталови индекс фючъри и да купува и продава индекс опции върху индекси или отделни дялове. За да получи експозиция на капиталови индекси и отделни дялове, Фондът може също да сключва договори за разлика, при които базовите инвестиции не се доставят и сетълментът се извършва в парични средства. Договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 10% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Свързаните рискове при инвестиране в деривативи са представени в Приложение II.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай)

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала чрез инвестиране в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски дружества.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в гама от ценни книжа на компании в индекса MSCI BRIC.

Фондът обикновено държи 25-50 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund China A

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании, листвани и търгувани на китайски фондови борси, като например фондовите борси на Шънджън или Шанхай.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании, листвани и търгувани на китайски фондови борси, като например фондовите борси на Шънджън или Шанхай (китайски А-акции).

Фондът може да инвестира до 100% от активите си в китайски А-акции чрез:

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect,
- схемата Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII“) и
- регулирани пазари.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги или къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 60% и се очаква да остане в диапазона от 10% до 30% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (с изключение на Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия Проспект.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация относно рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund China Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
- Схемата Renminbi Qualified Institutional Investor („RQFII“) и
- регулирани пазари.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация относно рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Commodity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в инструменти, свързани със суровини, в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в гама от инструменти, свързани със суровини, включващи главно суапове на допустими финансови индекси на суровини, суровини чрез допустими активи (както е описано в определението за „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект) и в по-малка степен в дялови ценни книжа в промишлени сектори, свързани със суровини, в целия свят.

От време на време Фондът може да има експозиция към спектър от сектори на основни суровини, но мениджърът очаква Фондът да инвестира основно в енергийния, селскостопанския и металодобивния сектор.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да бъдат използвани за получаване на нетна дългосрочна експозиция към индекси за стоки, въпреки че суаповете могат да съдържат както дългосрочни, така и краткосрочни експозиции. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава

300% и се очаква да остане в диапазона от 50% до 200% от нетната стойност на активите. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът е класифициран като „Alternative Asset Allocation“

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск

### Очакван ливъридж

250%

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 5%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1,00%
Акции Z	Няма	Няма	До 1,00%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от индийското правителство, индийски държавни агенции, индийски наднационални организации, индийски местни ведомства/обществени органи и индийски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от индийското правителство, индийски държавни агенции, индийски наднационални организации, индийски местни ведомства/обществени органи и индийски компании, форуърдни валутни договори, лихвени суапове и кръстосани валутни суапове. Тези финансови инструменти ще бъдат деноминирани в индийски рупии или в други валути, които ще бъдат хеджирани обратно в индийски рупии.

Индийски компании означава: (i) компании със седалище в Индия, (ii) компании, основани или разположени другаде, но извършващи бизнес дейността си предимно в Индия или (iii) холдингови компании, чиито интереси са свързани предимно с инвестиране в капитала на компании със седалище в Индия.

Фондът може също така да инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в цял свят.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Сингапур) Ltd
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	2 работни дни, считано от съответния ден на търгуване, за постъпленията от записване
5 работни дни, считано от съответния ден на търгуване, за постъпленията от обратно изкупуване	
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да инвестира в инвестиционни фондове от отворен тип и инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства и/или еквивалентите им в каквато и да е валута.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Emerging Asia

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващите се пазари в Азия.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващите се пазари в Азия.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции, чрез

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
- Схемата Renminbi Qualified Institutional Investor („RQFII“) и
- регулирани пазари.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между KHP (с изключение на Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия Проспект.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация относно рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Europe

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Централна и Източна Европа.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Централна и Източна Европа, включително пазари на бившия Съветски съюз и средиземноморските развиващи се пазари. Фондът може също така да инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Северна Африка и Близкия изток.

Фондът обикновено държи 30–50 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури нарастване на капитала и доход.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и издадени от правителства, държавни агенции, наднационални компании и компании от развиващите се пазари.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и
- повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 5% и се очаква да остане в диапазона от 0%

до 5% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове. Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет, и това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите на фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Emerging Market Corporate Bond

**Считано от 13 юни 2019 г. този Фонд ще бъде преименуван на Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency**

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури нарастване на капитала и доход чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании от развиващите се пазари.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и издадени от компании от развиващите се пазари.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;
- повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и
- до 20% от активите си в ценни книжа, издадени от правителства.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 20% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

**Считано от 13 юни 2019 г., инвестиционната цел и политиката ще се променят на:**

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, деноминирани в твърди валути, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в развиващите се пазари.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от своите активи в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, деноминирани в твърди валути, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в развиващите се пазари. Ценни книжа, деноминирани в твърда валута, са ценни книжа, деноминирани в американски долари, евро, лири стерлинги, японски йени и швейцарски франкове.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;
- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и
- до 60% от активите си в ценни книжа, издадени от компании

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за постигане на краткосрочни и дългосрочни експозиции за ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 10% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 5% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства, тази пропорция може да бъде по-висока. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове. Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите на фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте

Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, КМПО и Bond Connect.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd <b>От 13 юни 2019 г. Инвестиционният мениджър ще се промени на:</b> Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договарят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа и ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент и валути в държави с развиващи се и гранични пазари в цял свят, които са претърпели спънки в цената и/или рентабилността.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в държави от развиващи се и гранични пазари в цял свят. Фондът инвестира в:

- дялови и свързани с дялово участие ценни книжа;
- ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и дружества и
- валути.

Фондът може да инвестира:

- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и

- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации).

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да държи и парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,90%
Акции CN	До 3%	Няма	0,90%
Акции CX	До 1%	Няма	0,90%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,90%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,90%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,90%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Markets

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала чрез инвестиране в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества в развиващи се пазари.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се пазари.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,750%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	0,75%
Акции Z	Няма	Няма	0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала и доходи чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в развиващи се пазари.

Абсолютна възвръщаемост означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, валути и инструменти на паричния пазар на развиващите се пазари. Ценните книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент са издадени от правителства, държавни агенции, над-национални организации и фирми. Фондът може да държи и парични средства.

С цел постигане на абсолютна възвръщаемост Фондът може да задържи до 40% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар на развитите пазари. Тъй като Фондът не е ограничен, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулирани пазари (включително в КМПО чрез програмата Bond Connect).

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Absolute Return“ се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период от максимум 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава доходност дори на падащите пазари (или при очаквания за пазари, регистриращи спад) или чрез скъсяване (при наличие на покритие) на различните източници на доходи и/или преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят абсолютна положителна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорите трябва да могат да приемат временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните акции.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,50%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,50%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,90%
Акции CN	До 3%	Няма	0,90%
Акции CX	До 1%	Няма	0,90%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,45%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,90%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,90%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha

## 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 държави от развиващи се и гранични пазари в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващи се и гранични пазари в цял свят.

Фондовете Alpha инвестират в компании, за които мениджърът има силна увереност, че текущата цена на акциите им не отразява бъдещите перспективи за техния бизнес.

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

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Рисковете, свързани с инвестициите в развиващи се и гранични пазари, могат да бъдат намерени в „Риск при ценните книжа на развиващи се и по-малко развити пазари“ в Приложение II на настоящия Проспект.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,40%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури разпределение на доходите от 4% до 6% годишно и нарастване на капитала за пазарния цикъл чрез инвестиране в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (мярка за степента, в която възвръщаемостта на фонда може да варира за една година) между 8 и 16% годишно.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си директно в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове активи от държави от развиващи се пазари в цял свят или компании, получаващи значителна част от доходите или печалбите си от държави от развиващите се пазари в цял свят. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може активно да разпределя активите си в инструменти на паричния пазар и валути, особено за да смекчи загубите при падащите пазари.

Фондът може да инвестира:

- повече от 50% от активите си в ценни книжа (с фиксирана и плаваща лихва) с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, както е измерено по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг) и в ценни книжа без кредитен рейтинг;
- над 50% от активите си в дългови ценни книжа (с фиксирана и плаваща лихва) на развиващи се пазари;
- до 10% от активите си в алтернативни класове активи (както са дефинирани в Приложение III на този Проспект) косвено чрез борсово търгувани фондове, ФИНИ или инвестиционни фондове от отворен тип; и

- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които желаят устойчиво равнище на доходи с известно нарастване на капитала, предлагано чрез инвестиране в набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund EURO Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Фондът може да инвестира до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

индексът Barclays EURO Aggregate. Този индекс проследява инвестиционни ценни книжа с фиксирана лихва, деноминирани в евро.

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,375%
Акции CN	До 3%	Няма	0,375%
Акции CX	До 1%	Няма	0,375%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от компании в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро, от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Фондът може да инвестира:

- до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в облигации на държавни емитенти.
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Участващите във Фонда хеджирани класове акции са затворени за записвания или прехвърляния от нови инвеститори на Фонда, както и от съществуващи акционери.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Индексът ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate. Този индекс проследява ефективността на деноминирани в евро инвестиционни корпоративни дългови книжа, публично емитирани на пазарите за еврооблигации или на вътрешните пазари на държави, членуващи в еврозоната.

### Очакван ливъридж

150% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,45%
Акции CN	До 3%	Няма	0,45%
Акции CX	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,225%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от компании в цял свят.

Абсолютна възвръщаемост означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си, дълги (пряко или косвено чрез деривативи) или къси (чрез деривативи) в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в облигации на държавни емитенти.
- до 40% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може да инвестира в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотeki на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотeki на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотeki на търговски обекти и ипотeki на жилищни имоти.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да инвестира също и в инструменти на паричния пазар и да притежава парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Absolute Return“ се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период от максимум 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава доходност дори на падащите пазари (или при очаквания за пазари, регистриращи спад) или чрез скъсяване (при наличие на покритие) на различните източници на доходи и/или преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят абсолютна положителна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорите трябва да могат да приемат временни капиталови загуби, дължащи се на потенциални волатилния характер на притежаваните акции.

Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,20%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,30%	1,20%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,20%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от компании в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Фондът може да инвестира:

- до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в облигации на държавни емитенти.
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеките; и
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

индексът iBoxx Euro Corporate Bond BBB. Този индекс проследява ефективността на деноминирани в евро инвестиционни корпоративни дългови книжа, публично емитирани на пазарите за еврооблигации или на вътрешните пазари на държави, членуващи в еврозоната.

### Очакван ливъридж

150% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, участващи в Европейския паричен съюз.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, които са със седалище в Европейското икономическо пространство. Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, чиято валута е еврото.

Фондът се управлява с позоваване на материалната среда, социални и управленски фактори. Това означава, че въпроси като промяна в климата, екологични показатели, трудови стандарти или състав на борда, които биха могли да повлияят на стойността на компаниите, могат да бъдат взети предвид при оценка на компаниите.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR <sup>2</sup>	Допустимост на PEA

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира 75% от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се осигури допустимостта на Френския план за капиталови спестявания (Plan d'Epargne en Actions, PEA), фондът инвестира поне 75% от активите си в капиталови ценни книжа, емитирани от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягване на данъчното облагане.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Government Bond

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства в еврозоната.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг), издадени от правителствата на държави, чиято валута е еврото.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Индексът ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government. Този индекс проследява ефективността на деноминирани в евро държавни дългови книжа, публично емитирани от държави, членуващи в еврозоната, на пазар за еврооблигации или на собствения вътрешен пазар на емитента.

### Очакван ливъридж

150% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,40%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,40%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,40%
Акции В	Няма	0,50%	0,40%
Акции С	До 1%	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	Няма	1,00%	0,40%
Акции E	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,20%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund EURO High Yield

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния и с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от компании в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, деноминирани в евро и издадени от компании, правителства, правителствени агенции, наднационални организации и компании в света. Фондът също така инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в краткосрочни ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в краткосрочни ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг), деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Средният срок на ценните книжа, притежавани от фонда, не надвишава 3 години, като остатъчният срок до падежа на всяка от тях не надвишава 5 години.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Barclays Euro Aggregate 1-3 Year. Този индекс е съставен от държавни и корпоративни облигации от еврозоната с фиксирана лихва с остатъчен срок до падежа между 1 и 3 години.

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,50%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,50%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,50%
Акции В	Няма	0,10%	0,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	Няма	1,00%	0,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,20%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала, като инвестира пряко или косвено чрез деривативи в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Абсолютна възвръщаемост означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за период от до 12 месеца при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си, пряко или косвено чрез деривативи, в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Фондовете Alpha инвестират в компании, за които мениджърът има силна увереност, че текущата цена на акциите им не отразява бъдещите перспективи за този бизнес. Фондът обикновено държи 30-60 компании. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Инвестиционната стратегия на фонда и използването на деривативи може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища в парични средства и в инструменти на паричния пазар, които може да представляват (по изключение) 100% от активите на фонда.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове за обща възвращаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да има синтетични дълги и къси позиции и може да бъде нетно дълг или къс, когато дългите и къси позиции са комбинирани. Когато Фондът използва суапове на обща възвращаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвращаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане, или за хеджиране на излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвращаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 250% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 150% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Absolute Return“ се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период от

## Характеристики на фонда

максимум 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава доходност дори на падащите пазари (или при очаквания за пазари, регистриращи спад) или чрез скъсяване (при наличие на покритие) на различните източници на доходи и/или преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава цел може да бъде постигната.

Ако даден фонд съдържа в наименованието си думата „Alpha“, това означава, че за този вид фонд инвестиционният мениджър е възприел активна стратегия на управление чрез портфейл, заемащ агресивни позиции според преобладаващите пазарни условия. Това може да се осъществява на базата на конкретни сектори, теми или стилове, или на подбран набор от инвестиции, за които инвестиционният мениджър смята, че имат потенциала да генерират по-високи доходи в сравнение с пазарните.

Позоваване в инвестиционната политика на Фонда, който инвестира две трети от активите си по определен начин, а процентът му се изчислява въз основа на глобалната експозиция на Фонда (оставащият процент от Фонда също ще се изчислява въз основа на глобалната експозиция на Фонда).

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява значително или когато се очакват пазари в условия на спад.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят абсолютна положителна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорите трябва да могат да приемат временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните акции.

Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	20% по-добра резултатност от тази на 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 <sup>2</sup> при отчитане на максималната стойност на ценните книжа (High Water Mark) съгласно методологията, представена в раздел 3.1. Възнаграждението, обвързано с резултатите, ще се прилага спрямо всички класове акциите освен I
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	2,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	2,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	2,00%
Акции В	Няма	0,50%	2,00%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	2,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund European Alpha Focus

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентрирана гама от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Фондът обикновено ще притежава до 35 компании. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за акции".

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	10% от най-високата производителност на MSCI Europe Net TR <sup>2</sup> , подлежаща на високо ниво на воден знак, съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще бъде приложена за всички класове акции, освен за акциите I.
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR <sup>3</sup>	Удовлетворяване на условията на PEA

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Този Фонд използва деривативи по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Възможно е това да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите.

Позоваването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвращаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

<sup>2</sup> За избягване на съмнение, гореспоменатите сравнителни показатели се използват само за изчисляване на такса за постигнат резултат и следователно при никакви обстоятелства не бива да се считат за показателни за конкретен стил на инвестиране. По отношение на валутно хеджираните класове акции, валутно хеджираните версии на горните сравнителни показатели (включително валутно еквивалентните парични сравнителни показатели) се използват за изчисляването на таксата за постигнат резултат.

<sup>3</sup> За да се удовлетворят условията на френския план за капиталови спестявания (Plan d'Epargne en Actions – PEA), Фондът ще инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, емитирани от дружества със седалища в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягването на данъчно облагане. Като се има предвид разпределението на портфейла на Фонда в момента и неговата инвестиционна цел и политика, възможно е Фондът да не отговаря на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), ако и когато Обединеното кралство напусне Европейския съюз. Въпреки това, Фондът ще продължи да отговаря на условията на PEA в рамките на всяко преходно споразумение, договорено между ЕС и Обединеното кралство и/или (за инвестиции, направени преди 29 март 2019 г.), в случай на едностранно решение на френското правителство и/или данъчните органи да позволи съществуващите инвестиции в дялови ценни книжа в Обединеното кралство да продължат да се държат в PEA. На инвеститорите се препоръчва да се свържат с Управляващото дружество, преди да инвестират във Фонда, за да получат точна информация за статута на Фонда за условията на PEA, ако тази информация е ключова за инвеститора. Акционерите на Фонда ще бъдат съответно информирани в случай, че съответствието с PEA на Фонда отпадне и всички такива промени ще бъдат в сила от 29 март 2019 г.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>4</sup>	Такса дистрибуция <sup>5</sup>	Такси за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	0,75%
Акции Z	Няма	Няма	0,75%

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>4</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на една акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>5</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход, като инвестира в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски дружества.

## Инвестиционна политика

Най-малко две трети от активите на фонда (без парични средства) ще бъдат инвестирани в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които са избрани според техните доходи и потенциала за нарастване на капитала. За да подобри доходността на фонда, инвестиционният мениджър избирателно продава краткосрочни кол опции върху отделни ценни книжа, държани от фонда, с цел да генерира допълнителен доход, като ефективно съгласува цените „на изпълнение на опцията“ (страйк), над които потенциалното нарастване на капитала се продава.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може също да инвестира във финансови деривативни инструменти за целите на ефективното управление на портфейла. Фондът може да държи и парични средства на депозит.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR <sup>2</sup>	Допустимост за PEA

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривативи по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обикновено да постига по-слаб резултат в сравнение с подобен портфейл без наслагване на деривативни инструменти през периоди, когато цените на базовите акции се повишават, и да постига по-добър резултат, когато цените на базовите акции падат.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се осигури допустимостта на Френския план за капиталови спестявания (Plan d'Épargne en Actions, PEA), фондът инвестира поне 75% от активите си в капиталови ценни книжа, емитирани от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягване на данъчното облагане. Като се има предвид разпределението на портфейла на Фонда в момента и неговата инвестиционна цел и политика, възможно е Фондът да не отговаря на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), ако и когато Обединеното кралство напусне Европейския съюз. Въпреки това, Фондът ще продължи да отговаря на условията на PEA в рамките на всяко преходно споразумение, договорено между ЕС и Обединеното кралство и/или (за инвестиции, направени преди 29 март 2019 г.), в случай на едностранно решение на френското правителство и/или данъчните органи да позволи съществуващите инвестиции в дялови ценни книжа в Обединеното кралство да продължат да се държат в PEA. На инвеститорите се препоръчва да се свържат с Управляващото дружество, преди да инвестират във Фонда, за да получат точна информация за статута на Фонда за условията на PEA, ако тази информация е ключова за инвеститора. Акционерите на Фонда ще бъдат съответно информирани в случай, че съответствието с PEA на Фонда отпадне и всички такива промени ще бъдат в сила от 29 март 2019 г.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала, като инвестира пряко или косвено чрез деривативи в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Абсолютна възвръщаемост означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за период от до 12 месеца при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си, пряко или косвено чрез деривативи, в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Инвестиционната стратегия на фонда и използването на деривативи може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на ликвидност в парични средства или парични еквиваленти чрез инструменти на паричния пазар, които може да представляват (по изключение) 100% от активите на фонда.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да има синтетични дълги и къси позиции и може да бъде нетно дълг или къс, когато дългите и къси позиции са комбинирани. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане, или за хеджиране на излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 250% и се очаква да остане в диапазона от

0% до 150% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства това съотношение може да бъде по-голямо.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Absolute Return“ се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период от максимум 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава доходност дори на падащите пазари (или при очаквания за пазари, регистриращи спад) или чрез скъсяване (при наличие на покритие) на различните източници на доходи и/или преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

350% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява значително или когато се очакват пазари в условия на спад.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят абсолютна положителна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорите трябва да могат да приемат временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните акции.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за постигнати резултати	20% по-добра резултатност от тази на 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 <sup>2</sup> при отчитане на максималната стойност на ценните книжа (High Water Mark) съгласно методологията, представена в раздел 3.1. Възнаграждението, обвързано с резултатите, ще се прилага спрямо всички класове акциите освен I
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,50%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,50%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Equity Yield

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които предлагат устойчиви плащания на дивиденди.

## Инвестиционна политика

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

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

**Считано от 13 юни 2019 г., инвестиционната цел и политиката ще се променят на:**

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на дохода и капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

## Инвестиционна политика

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

Фондът ще инвестира в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, чиято съвкупна доходност от дивиденди е по-голяма от

средната пазарна доходност. Дяловите ценни книжа с по-ниска от средната дивидентна доходност могат да бъдат включени в портфейла, когато мениджърът счита, че те имат потенциал в бъдеще да изплащат над средната доходност.

Фондът няма да бъде управляван само за получаване на доходност: общата възвръщаемост (доходност на дивидент плюс нарастване на капитала) ще бъде също толкова важна.

Фондът се управлява с позоваване на материалната среда, социални и управленски фактори. Това означава, че въпроси като промяна в климата, екологични показатели, трудови стандарти или състав на борда, които биха могли да повлияят на стойността на компаниите, могат да бъдат взети предвид при оценка на компаниите.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Large Cap

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи европейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи европейски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския фондов пазар.

Фондът се управлява с позоваване на материалната среда, социални и управленски фактори. Това означава, че въпроси като промяна в климата, екологични показатели, трудови стандарти или състав на борда, които биха могли да повлияят на стойността на компаниите, могат да бъдат взети предвид при оценка на компаниите.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR <sup>2</sup>	Допустимост на PEA

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се осигури допустимостта на Френския план за капиталови спестявания (Plan d'Epargne en Actions, PEA), фондът инвестира поне 75% от активите си в капиталови ценни книжа, емитирани от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягване на данъчното облагане. Като се има предвид разпределението на портфейла на Фонда в момента и неговата инвестиционна цел и политика, възможно е Фондът да не отговаря на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), ако и когато Обединеното кралство напусне Европейския съюз. Въпреки това, Фондът ще продължи да отговаря на условията на PEA в рамките на всяко преходно споразумение, договорено между ЕС и Обединеното кралство и/или (за инвестиции, направени преди 29 март 2019 г.), в случай на едностранно решение на френското правителство и/или данъчните органи да позволи съществуващите инвестиции в дялови ценни книжа в Обединеното кралство да продължат да се държат в PEA. На инвеститорите се препоръчва да се свържат с Управляващото дружество преди да инвестират във Фонда, за да получат точна информация за статута на Фонда за условията на PEA, ако тази информация е ключова за инвеститора. Акционерите на Фонда ще бъдат съответно информирани в случай, че съответствието с PEA на Фонда отпадне и всички такива промени ще бъдат в сила от 29 март 2019 г.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,625%
Акции CN	До 3%	Няма	0,625%
Акции CX	До 1%	Няма	0,625%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Market Neutral

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Абсолютна възвръщаемост означава, че Фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът Ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Фондът може (по изключение) да притежава до 100% от активите си в инструменти на паричния пазар или парични средства.

Фондът възприема пазарно неутрална стратегия, която има за цел да осигури възвръщаемост, която не е тясно свързана с възвръщаемостта на европейските капиталови пазари. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. За разлика, брутната експозиция на договорите няма да превишава 250% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 150% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Absolute Return Fund“ „“, който се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за

период, не по-дълъг от 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава възвръщаемост дори на падащите пазари (или при очаквания за падащи пазари) или чрез скъсяване (на покрита основа) на различните източници на възвръщаемост, и/или чрез преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

350% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява значително или когато се очакват пазари на понижаване.

### Отчитане на специфичния риск

Свързаните рискове при инвестиране в деривативи са представени в Приложение II. Освен това, използването на деривативи има като обща цел намаляване на волатилността на фонда, въпреки че не може да се даде гаранция, че това ще бъде постигнато.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи положителна абсолютна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години), чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорът трябва да може да приема временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за постигнати резултати	20% от свръхрезултата над 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 <sup>2</sup> , в зависимост от най-високата стойност, съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще се прилага за всички класове акции с изключение на акции I.
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за дистрибуция <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	до 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> За избягване на съмнение, гореспоменатите сравнителни показатели се използват само за изчисляване на такса за постигнат резултат и следователно при никакви обстоятелства не трябва да се считат за показателни за конкретен стил на инвестиране. По отношение на валутно хеджираните класове акции, валутно хеджираните версии на гореспоменатите сравнителни показатели (включително валутно еквивалентните парични сравнителни показатели) се използват за изчисляване на таксата за постигнат резултат.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акциите А1 и D се плащат на интервалите, които може да се договарят от време на време между Дружеството и тези дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространение на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се плащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, регистрирани на борсите в Европа.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, листвани в Европа.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджирани класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund European Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на малки европейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки европейски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на европейския пазар на ценни книжа. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Special Situations

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в портфейл от подбрани ценни книжа в специални ситуации, като според мениджъра специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	15% по-добра резултатност от тази на MSCI Europe Net TR <sup>2</sup> при отчитане на максималната стойност на ценните книжа (High Water Mark) съгласно методологията, представена в раздел 3.1. Възнаграждението, обвързано с резултатите, ще се прилага спрямо всички класове акциите освен I
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Sustainable Absolute Return

## Инвестиционна цел

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

Абсолютна възвръщаемост означава, че Фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

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

Мениджърът счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, такива като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и възвръщаемост за дълъг период от време.

Фондът се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценката на компаниите може да бъдат взети предвид проблеми, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти или състава на борда, които може да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 250% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 150% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване

Фондът може (по изключение) да притежава до 100% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Absolute Return Fund“, който се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период, не по-дълъг от 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава възвръщаемост дори на падащите пазари (или при очаквания за падащи пазари) или чрез скъсяване (на покрита основа) на различните източници на възвръщаемост, и/или чрез преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

350% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява значително или когато се очакват пазари на понижаване.

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи положителна абсолютна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорът трябва да може да приема временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните активи.

Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	20% от свръхрезултата над 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 <sup>2</sup> , в зависимост от най-високата стойност съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще се прилага за всички класове акции с изключение на акции I.
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	EUR

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за дистрибуция <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, 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 европейски компании.

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.

Фондът се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценката на компаниите може да бъдат взети предвид проблеми, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти или състава на борда, които може да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Да
Валута на Фонда	EUR

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,625%
Акции CN	До 3%	Няма	0,625%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,625%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,625%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,625%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund European Value

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентрирана гама от дялови ценни книжа на европейски компании. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	15% от най-високата производителност на MSCI Europe Net TR <sup>2</sup> , подлежаща на високо ниво на воден знак, съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще бъде приложена за всички класове акции, освен за акциите I.
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за акции".

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Позоваването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвращаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

<sup>2</sup> За избягване на съмнение, гореспоменатите сравнителни показатели се използват само за изчисляване на такса за постигнат резултат и следователно при никакви обстоятелства не бива да се считат за показателни за конкретен стил на инвестиране. По отношение на валутно хеджираните класове акции, валутно хеджираните версии на горните сравнителни показатели (включително валутно еквивалентните парични сравнителни показатели) се използват за изчисляването на таксата за постигнат резултат.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса дистрибуция <sup>4</sup>	Такси за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1% <sup>3</sup>

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>3</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на една акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Flexible Retirement

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход на база 3-месечен Euribor +2% годишно (бруто с такси) за пазарен цикъл (обикновено три до пет години), като същевременно се стареа да намали загубите до максимум 8% от стойността на Фонда за всеки инвестиционен период. Фондът има за цел да осигури тази възвръщаемост с волатилност (показател за вариране на възвръщаемостта на фонда за периоди от 3 години) 3-5% годишно. Фондът се стреми да постигне целта, като инвестира в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Ограничаване на загубите не може да бъде гарантирано.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си директно или индиректно чрез деривативи в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в цял свят и алтернативни класове активи. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира в ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира, съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и индекси за стоки. Брутната

експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 40% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 15% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства, тази пропорция може да бъде по-висока.

Фондът може (по изключение) да притежава до 100% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е нискорисков и целта му е да осигури нарастване на капитала. Той може да е подходящ за инвеститори, които търсят възможности за нарастване на капитала, като същевременно се стремят да ограничат загубите до максимум 8% за всеки инвестиционен период. Той може да е подходящ за инвеститори, които са членове на пенсионен план с дефинирани вноски и които искат да разполагат с гъвкавост да вземат пенсионните си спестявания наведнъж като цяла сума или които искат да изтеглят спестяванията си постепенно за определен период от време. Инвеститорите трябва да гледат на своята инвестиция като на средносрочна до дългосрочна и преди инвестирането трябва да прочетат предупрежденията относно риска, посочени в Приложение II и документа с ключова информация за инвеститорите на Фонда.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време в ден за търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в ден за търгуване
Периоди за сепълмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и обратно изкупуване може да са различни.

## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	Няма	Няма
Акции С	До 1%	Няма	0,30%
Акции CN	До 3%	Няма	0,30%
Акции CX	До 1%	Няма	0,30%
Акции D	Няма	Няма	Няма
Акции E	Няма	Няма	Няма
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,30%
Z акции	Няма	Няма	До 0,30%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса, в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 3% е еквивалентна на 3.09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2.04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1.0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, периодично договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределение на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се плащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

## 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 гранични пазари.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в гранични пазари.

Фондът обикновено държи 50-70 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	15% по-добра резултатност от тази на MSCI Frontier Markets Net TR <sup>2</sup> при отчитане на максималната стойност на ценните книжа (High Water Mark) съгласно методологията, представена в раздел 3.1. Възнаграждението, обвързано с резултатите, ще се прилага спрямо всички класове акциите освен I
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Гранични пазари са държавите, включени в индекса MSCI Frontier Markets Index или друг признат финансов индекс на граничните пазари, или допълнителните държави, които инвестиционният мениджър счете, че са държави от гранични пазари.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Рисковете, свързани с инвестициите в развиващи се и гранични пазари, могат да бъдат намерени в „Риск при ценните книжа на развиващи се и по-малко развити пазари“ в Приложение II на настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Global Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят в различни валути.

Фондът може да инвестира:

- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации;
- до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и
- до 40% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотeki на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотeki на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотeki на търговски обекти и ипотeki на жилищни имоти.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулирани пазари (включително в КМПО чрез програмата Bond Connect).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства

това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

Инвестиционният мениджър на фонда предприема хеджиране на акциите от хеджираните класове акции чрез анализ на експозициите към базовата валута в рамките на сравнителните показатели на фонда. Следователно резултатите на акциите от тези хеджирани класове акции може съществено да се различават от еквивалентните им класове акции във валутата на фонда.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Barclays Global Aggregate Bond Index. Този нехеджиран в щатски долари индекс осигурява широкообхванат измерител на глобалните пазари на инвестиционни дългови книжа с фиксирана лихва.

### Очакван ливъридж

400% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване

Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции Е	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в световен мащаб.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран спектър от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в световен мащаб, с фокус върху компании, които инвестират в градове, за които мениджърът счита, че ще покажат продължителен икономически растеж, подкрепян от фактори като силна инфраструктура и поддържащи режими на планиране.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за акции".

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Позоваването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвращаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на REA/PIR	Не

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такси за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>2</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на една акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от целия свят, за които мениджърът счита, че ще се възползват от усилия за поемане или ограничаване на въздействието от глобалната промяна на климата.

## 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 компании, които рано разпознават заплахите и приемат предизвикателствата или са част от решението на проблемите, свързани с климатичните промени, ще се възползват в крайна сметка от дългосрочния структурен растеж, който е подценяван от пазара. Очакваме тези компании да постигнат по-добри резултати, след като пазарът признае тази по-силна динамика на растеж на печалбите.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични

промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании от целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в диверсифицирана гама от конвертируеми ценни книжа и други подобни прехвърлими ценни книжа, като например конвертируеми привилегировани ценни книжа, заменими облигации или заменими записи, издадени от компании в целия свят. Фондът може също така да инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от целия свят. Фондът има за цел да участва в покачващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при падащи пазари. Смятането на загубите не може да бъде гарантирано. Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг равен на или под инвестиционния, като същевременно се стреми да постигне средно кредитно качество, равностойно на инвестиционен рейтинг (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в ценни книжа с дадена цена.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Мениджърът счита, че инвеститорите могат да спечелят експозиция към глобалните пазари на ценни книжа чрез защитните предимства и по-слабо волатилните характеристики на инвестициите в облигации.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,20%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,50%	1,20%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,20%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в диверсифицирана гама от конвертируеми ценни книжа и други подобни прехвърлими ценни книжа, като например конвертируеми привилегировани ценни книжа, заменими облигации или заменими записи, издадени от компании от целия свят. Фондът може също така да инвестира ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от целия свят.

Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в акции с дадена цена. Мениджърът счита, че инвеститорите могат да спечелят експозиция към глобалните пазари на ценни книжа чрез защитните предимства и по-слабо волатилните характеристики на инвестициите в облигации.

Фондът може да инвестира повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за

облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,25%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,50%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и издадени от компании в целия свят.

Фондът инвестира в пълния кредитен спектър на инвестициите с фиксиран доход. Фондът може да инвестира:

- до 40% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, издадени от правителства и правителствени агенции; и
- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index. Този хеджиран в щатски долари индекс осигурява широкообхватен измерител на глобалните пазари на инвестиционни книжа с фиксирана доходност. Той изключва държавни и секюритизирани ценни книжа.

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,45%
Акции CN	До 3%	Няма	0,45%
Акции CX	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,225%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Credit Duration Hedged

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и издадени от компании в целия свят. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът инвестира в пълния кредитен спектър на инвестициите с фиксиран доход. Фондът може да инвестира:

- до 40% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в облигации, издадени от правителства и правителствени агенции; и
- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Мениджърът смята, че фондът предоставя на инвеститорите възможността да се възползват от инвестиране в корпоративни облигации, но отстранява риска, свързан със съответния лихвен процент (продължителност). Хеджирането на продължителността има за цел да осигури защита срещу риска от капиталови загуби поради ефекта на увеличаващите се лихвени проценти. С други думи хеджирането на продължителността ни дава възможност да отстраним до голяма степен риска, свързан с лихвения процент. Това обаче означава също така, че фондът няма да се възползва от капиталовите печалби, които обикновено са свързани с периодите на падащи лихвени проценти, когато се очаква фондовете с конвенционални корпоративни облигации с продължителност да осигурят по-висока възвръщаемост.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция към глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Global Credit Income

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства и компании в целия свят. Фондът се стреми да смекчи загубите при падащи пазари. Смятането на загубите не може да бъде гарантирано.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния, и с висока доходност, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, включително в държави от развиващите се пазари. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеките;
- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително условно конвертируеми облигации);
- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип; и
- в инструменти на паричния пазар, а също и да държи парични средства.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време в ден за търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в ден за търгуване
Периоди за сetjeлмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не
Валута на фонда	USD

Мениджърът се стреми да смекчи загубите, като диверсифицира разпределението на активите на фонда извън пазарните зони, определени като носещи висок риск от съществена отрицателна възвръщаемост.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод на управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

500% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят доход, комбиниран с възможности за нарастване на капитала, в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,10%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,10%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,10%
Акции В	Няма	0,50%	1,10%
Акции С	До 1%	Няма	0,55%
Акции CN	До 3%	Няма	0,55%
Акции CX	До 1%	Няма	0,55%
Акции D	Няма	1,00%	1,10%
Е акции	До 1%	Няма	0,275%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,55%
акции Z	Няма	Няма	До 0,55%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички посочени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също така да пускат класове запазени акции, които са описани в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 3% е еквивалентна на 3.09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2.04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1.0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпределение по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, периодически договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства и компании в цял свят. Фондът има за цел да намали риска, свързан с лихвените проценти (определен по продължителност), чрез фокусиране върху ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с продължителност (дюрация), по-малка от четири години.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния, и във високодоходни ценни книжа, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, включително от държави от развиващите се пазари. Цялостният срок на стратегията на Фонда ще бъде по-малко от четири години, но това няма да попречи на Фонда да инвестира в ценни книжа с продължителност (дюрация) над четири години. Мениджърът счита, че стратегията с използване на кратка продължителност (дюрация) ще ограничи цялостното ниво на риска, свързан с лихвените проценти. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, и ценни книжа, обезпечени с ипотека;
- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации);

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	EUR

- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип; и
- в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

Мениджърът се стреми също така да смекчава загубите, като диверсифицира разпределението на активите на Фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна възвръщаемост или с основен риск.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

### Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят доходи в комбинация с възможности за нарастване на капитала в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,40%
Акции CN	До 3%	Няма	0,40%
Акции CX	До 1%	Няма	0,40%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,275%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,40%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,40%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Credit Value

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход от 6-9% годишно (брутни такси) за 5-годишни периоди, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании и правителства в цял свят. Целевата възвръщаемост не може да бъде гарантирана и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът не е ограничен от индекс и се управлява без позоваване на индекс. Фондът инвестира дългосрочно (пряко или непряко чрез деривативи) или краткосрочно (чрез деривативи) в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в EUR, USD или GBP, с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от компании и правителства в развити и развиващи се пазари. Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния на компании, за които мениджърът смята, че са подценени в сравнение с присъщата им стойност.

Фондът може да инвестира:

- до 40% в парични средства и инструменти на паричния пазар;
- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации; и
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеки.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време, пет работни дни преди ден за търгуване
Честота на търгуване/ден за търгуване	Ежеседмично, всяка сряда или на следващия работен ден, ако сряда не е работен ден
Периоди за сетълмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Портфейлът ще представи стил на инвестиране с противоположна стойност и ще се стреми да извлече максимално предимство от поведенческите пристрастия на глобалните инвестиционни пазари, като вероятно ще показва по-висока инвестиционна волатилност от индексите на глобалните пазари на високодоходни облигации.

Фондът може да концентрира инвестициите си в конкретни държави и/или компании от определени сектори и следователно ще бъде изложен на рисковете, свързани с такава концентрация.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и обратно изкупуване може да са различни.

## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
A акции	N/A	N/A	N/A
Акции AX	N/A	N/A	N/A
A1 акции	N/A	N/A	N/A
B акции	N/A	N/A	N/A
Акции C	До 1%	Няма	0,85%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции CN	До 3%	Няма	0,85%
Акции CX	До 1%	Няма	0,85%
E акции	До 1%	Няма	0,425%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,85%
Z акции	Няма	Няма	До 0,85%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпределение по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, периодично договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Disruption

## 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 се възползват от пробива.

## 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.

Пробивът обикновено означава иновация (независимо от това дали се дължи на технологията или на друга причина), която променя конкретен промишлен сектор, като създава нови модели на пазари, продукти или услуги. Пробив може да се наблюдава в много промишлени сектори, като електронната търговия, медиите и комуникациите, както и банковата дейност и плащанията. Мениджърът счита, че компаниите, които се възползват от иновацията, предизвикала пробива, например от самия пробив или по друг начин, може да получат бързо ускоряване и продължителност на растежа. Мениджърът се стреми да инвестира в компании, които се възползват от пробива, преди това да бъде отразено напълно в пазарните очаквания.

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.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Equity Fund“

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, която свежда до минимум възможните краткосрочни загуби.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури дългосрочно нарастване на капитала и доходи от европейската инфлация (измерен чрез Хармонизирания индекс на потребителските цени (HICP)) +5% годишно (без такси) чрез инвестиране в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (мярка за степента, в която възвръщаемостта на фонда може да варира за една година), равна на приблизително две трети от тази на глобалните ценни книжа за същия период.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си директно или индиректно чрез деривативи или инвестиционни Фондове от отворен тип (включително в други Фондове Schroder) и борсово търгувани фондове в широка гама активи, включително в дялови ценни книжа и ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира в облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (облигации с рейтинг, по-нисък от инвестиционния рейтинг, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и индекси за стоки. Брунтата експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да

превишава 75% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 25% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства, тази пропорция може да бъде по-висока.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни Фондове от отворен тип (включително в други Фондове Schroder). Фондът може да инвестира в друг фонд, който начислява такса за постигнат резултат.

Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни и капиталови суапове с обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързаните рискове.

Фондът може да търси експозиция поотделно на недвижими имоти, частен капитал и стоки чрез инвестиции в прехвърлими ценни книжа, инвестиционни тръстове и ФИНИ, деривативи на финансови индекси, инвестиционни фондове и борсово търгувани фондове, които инвестират в такива класове активи. Експозицията в злато и ценни метали ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III към този Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход, като инвестира в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на дружества от целия свят.

## Инвестиционна политика

Най-малко две трети от активите на фонда (без парични средства) ще бъдат инвестирани в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа в целия свят, които са избрани според техните доходи и потенциала за нарастване на капитала. За да подобри доходността на фонда, инвестиционният мениджър избирателно продава краткосрочни кол опции върху отделни ценни книжа, държани от фонда, генерирайки допълнителен доход, като съгласува цените „на изпълнение на опцията“ (страйк), над които потенциалното нарастване на капитала се продава.

Фондът може да инвестира директно в китайски акции В и Н и до 10% от активите си – в китайски акции А чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може също да инвестира във финансови деривативни инструменти за целите на ефективното управление на портфейла. Фондът може да държи и парични средства на депозит.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривативи по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обикновено да постига по-слаб резултат в сравнение с подобен портфейл без наслагване на деривативни инструменти през периоди, когато цените на базовите акции се повишават, и да постига по-добър резултат, когато цените на базовите акции падат.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се пазари в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се пазари в цял свят.

Фондът може да инвестира до 40% от активите си в парични средства и в глобални облигации, за да защити възвръщаемостта, когато мениджърът смята, че се очаква стоковите пазари да бъдат особено слаби. Фондът обикновено държи 40-60 позиции.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании в държави от глобални развиващи се пазари.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании в държави от глобални развиващи се пазари, включително компании извън тези държави, които имат съществена бизнес експозиция към глобални развиващи се пазари. Малки компании са тези, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на компаниите от глобалните развиващи се пазари.

Фондът обикновено държи 60-120 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (с изключение на Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да се намерят в Приложение II на настоящия Проспект.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Energy

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества в енергийния сектор.

## Инвестиционна политика

Фондът може да инвестира най-малко две трети от активите си в концентрирана гама от ценни книжа на компании в енергийния сектор. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Energy Transition

## 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, за които мениджърът счита, че са свързани с глобалния преход към нисковъглеродни източници на енергия.

## Инвестиционна политика

Фондът може да инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран диапазон от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят, за които Инвестиционният мениджър счита, че са свързани с глобалния преход към нисковъглеродни източници на енергия, като производство на нисковъглеродна енергия, дистрибуция, съхранение, транспорт и свързана с това верига за доставки, доставчици на материали и технологични компании. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът обикновено държи по-малко от 60 компании.

Фондът се управлява с позоваване на материалната среда, социални и управленски фактори. Това означава, че въпроси като промяна в климата, екологични показатели, трудови стандарти или състав на борда,

които биха могли да повлияят на стойността на компаниите, могат да бъдат взети предвид при оценка на компаниите.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,50%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределение на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В, се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Equity

## 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.

## 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.

Мениджърът се старее да идентифицира компании, за които смята, че ще осигурят бъдещ растеж на печалбите над нивото, очаквано от пазара, типично при хоризонт от 3-5 години (наричаме това „позитивен луфт на растеж“).

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,45%
Акции CN	До 3%	Няма	0,45%
Акции CX	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджирани класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha

## 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.

## 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.

Фондовете Alpha инвестират в компании, за които инвестиционният мениджър има силна увереност, че текущата цена на акциите им не отразява бъдещите перспективи за техния бизнес. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Мениджърът се старее да идентифицира компании, за които смята, че ще осигурят бъдещ растеж на печалбите над нивото, очаквано от пазара, типично при хоризонт от 3-5 години (за това използваме термина „позитивен луфт на растеж“).

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Alpha Equity“.

Ако даден фонд съдържа в наименованието си думата „Alpha“, това означава, че за този вид фонд инвестиционният мениджър е възприел активна стратегия на управление чрез портфейл, заемащ агресивни позиции според преобладаващите пазарни условия. Това може да се осъществява на базата на конкретни сектори, теми или стилове, или на подбран набор от инвестиции, за които инвестиционният мениджър смята, че имат потенциала да генерират по-високи доходи в сравнение с пазарните.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Equity Yield

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества в целия свят.

## 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.

Фондът ще инвестира в диверсифициран портфейл от дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа, чиято дивидентна доходност съвкупно е по-голяма от средната пазарна доходност. Ценни книжа с дивидентна доходност под средната могат да бъдат включени в портфейла, когато мениджърът прецени, че имат потенциал да платят над средната доходност в бъдеще.

Фондът няма да бъде управляван само за доходност: обща възвръщаемост (дивидентна доходност плюс нарастване на капитала) ще бъде еднакво важна.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да инвестира директно в китайски акции B и H и до 10% от активите си – в китайски акции A чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Gold

## Инвестиционна цел

Цел на фонда е да осигури нарастване на капитала чрез инвестиции в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа в дружества в сектора на златодобива.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови участия или свързани с дялово участие ценни книжа на компании от сектора на добив на злато по целия свят. Ще инвестира и в златни и други ценни метали чрез допустими активи (както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III към този Проспект) и прехвърлими ценни книжа, свързани със злато и други ценни метали. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да държи до 40% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар. Фондът няма да бъде изложен директно на физически суровини и няма да сключва договори, свързани с некапиталови инструменти.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът може да използва деривативи с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Global High Income Bond

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят. Фондът се стреми да генерира устойчив доход, като инвестира в държавни облигации на развиващите се пазари, корпоративни облигации на развиващите се пазари и високодоходни корпоративни облигации на развити пазари.

Фондът може да инвестира повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации. Фондът може също така да държи валутни позиции чрез валутни форуърди или чрез горепосочените инструменти.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за

определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 5% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 5% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global High Yield

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг под инвестиционния, издадени в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Ценните книжа може да са деноминирани в различни валути и да са издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Базисен критерий VaR

Хеджиран индекс Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD. Този хеджиран в щатски долари индекс осигурява широкообхватен измерител на глобалния пазар на неинвестиционни дългови книжа, емитентите на книжа с капитализация на 2% и изключва развиващи се пазари, както и търговски ценни книжа, обезпечени с ипотечи (CMBS).

## Очакван ливъридж

100% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

## Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход чрез инвестиране в ценни книжа с фиксиран доход, свързани с инфлацията.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран доход, обвързани с инфлацията, с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран доход. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

ICE Bank of America Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index Този хеджиран в евро индекс проследява ефективността на инвестиционни държавни дългови книжа, обвързани с инфлацията, публично емитирани и деноминирани на вътрешния пазар и във валутата на емитента.

### Очакван ливъридж

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,375%
Акции CN	До 3%	Няма	0,375%
Акции CX	До 1%	Няма	0,375%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход над 3 month Euribor +3% годишно (бруто с такси) за пазарен цикъл, като инвестира в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (мярка за степента, в която възвръщаемостта на фонда може да варира за една година) от 4-7% годишно. Фондът има за цел да участва в покачващи се пазари, като същевременно се стреми да ограничи загубите до максимум от 10% от стойността на фонда, за 12-месечен период. Ограничаването на загубите не може да бъде гарантирано.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си, пряко или косвено чрез деривативи, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове активи. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Ценните книжа с фиксиран доход включват ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, като държавни и корпоративни облигации, дългови ценни книжа на развиващи се пазари, ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (фиксирана или плаваща лихва) (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), конвертируеми облигации и облигации, обвързани с инфлацията.

Експозицията към алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска, смекчаване на загубите при падащи пазари или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от

инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 60% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо.

Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж чрез инвестиране в диверсифициран портфейл, предлагащ експозиция на набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) AG
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време в ден за търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в ден за търгуване
Периоди за сетълмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и обратно изкупуване може да са различни.



## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
A акции	До 4%	Няма	1,25%
Акции AX	До 4%	Няма	1,25%
A1 акции	До 3%	0,50%	1,25%
B акции	Няма	0,60%	1,25%
Акции C	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
E акции	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Z акции	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички посочени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също така да пускат класове запазени акции, които са описани в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпределение по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, периодически договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури разпределение на доход от 5% годишно и нарастване на капитала за пазарния цикъл чрез инвестиране в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (мярка за степента, в която възвръщаемостта на фонда може да варира за една година) между 5 и 7% годишно.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне две трети от активите си, пряко или косвено чрез деривативи, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове активи. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа (с фиксирана и плаваща лихва) с кредитен рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг) и в ценни книжа без кредитен рейтинг. Фондът може да инвестира над 50% от активите си в дългови ценни книжа на развиващи се пазари (с фиксирана и плаваща лихва).

Експозицията към алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и

договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които желаят устойчиво равнище на доходи с известно нарастване на капитала, предлагано чрез инвестиране в набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,30%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

## 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.

## 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. Фондът ще се фокусира върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Компаниите ще бъдат едновременно оценявани по тези фактори на собствен капитал посредством напълно интегриран систематичен инвестиционен подход отдолу нагоре.

Съответните фактори на собствен капитал може да включват следните:

- Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цените на акциите и резултатите за минали периоди, за да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър счита, че ще претърпят по-малки движения на цените в сравнение със средните на световните пазари на ценни книжа.
- Посока на движение на пазара – включва оценка на тенденциите при стоки, сектори или държави на съответния пазар на ценни книжа.
- Качество – включва оценка на показатели, като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията.
- Стойност – включва оценка на показатели, като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според Инвестиционния мениджър са били подценени от пазара.
- Малка капитализация – включва инвестиране в малки компании, т.е. компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на световния пазар на ценни книжа и показват атрактивни характеристики на база на описаните по-горе стилове.

Фондът използва систематичен оптимизатор, който дава оценки на всички компании в широк диапазон, включващ показателя MSCI All Countries World Index (сравнителния показател на Фонда), по горепосочените фактори на собствен капитал, за да създаде портфейл, съдържащ типично 300 – 400 ценни книжа. Процесът на систематична оптимизация има за цел да увеличи очакваната експозиция на Фонда до комбинирания резултат спрямо факторите на собствен капитал, които подлежат на разглеждане на активния риск и разходите за транзакции, като едновременно с това се прилагат допълнителни контроли за управление на риска от концентрация при ценните книжа, секторите и клоновете на промишлеността, както и за неочаквано отклонение към или от сравнителния показател. Инвестиционният мениджър преглежда резултатите от систематичната оптимизация и ги коригира, за да гарантира предоставянето на желаните характеристики на риска и съответствието на портфейла към факторите на собствен капитал. Фондът се ребалансира ежемесечно.

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR	Не
Валута на Фонда	USD

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	N/A	N/A	N/A
Акции АХ	N/A	N/A	N/A
Акции А1	N/A	N/A	N/A
Акции В	N/A	N/A	N/A
Акции С	До 1%	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции Е	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	N/A	N/A	N/A

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Multi Credit

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, включително в държави от развиващите се пазари. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- повече от 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, и ценни книжа, обезпечени с ипотеки; и
- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCo).

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

500% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

## Отчитане на специфичния риск

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция към глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,20%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,30%	1,20%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,20%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Global Recovery

## 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 са претърпели рязък спад в цената на акциите или в рентабилността.

## Инвестиционна политика

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

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да инвестира директно в китайски акции B и H и до 10% от активите си – в китайски акции A чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Портфейлът ще представи стил на инвестиране, в голяма степен противоположно на тенденциите, и ще се стреми да извлече максимално предимство от поведенческите пристрастия на глобалните инвестиционни пазари, като вероятно ще показва по-висока инвестиционна волатилност от индексите на глобалните капиталови пазари. Смята се, че стил на възстановяване ще покаже по-нисък от средния инвестиционен риск поради поддържащи оценки на акциите в портфейла.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки дружества от целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании в цял свят. Малки са компаниите, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на всеки съответен пазар на ценни книжа.

Фондът може също така да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между KHP (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на мениджъра.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифицирана гама от конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в цял свят. Фондът може също така да инвестира 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.

Конвертируемите облигации обикновено са корпоративни облигации, които могат да бъдат преобразувани в ценни книжа на дадена цена. Мениджърът счита, че инвеститорите могат да получат експозиция на глобалните фондови пазари със защитните предимства и характеристиките на по-малка волатилност на инвестициите в облигации.

Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равносетен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	EUR

Фондът се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценката на компаниите може да бъдат взети предвид проблеми, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти или състава на борда, които може да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да държи и парични средства.

## Допълнителна информация

Този Фонд е категоризиран като „Specialist Bond Fund“

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,20%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,50%	1,20%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,20%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth

## 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 счита, че когато се подпомага от други двигатели на растежа, това може да доведе до по-голям растеж на доходите, което често се подценява от пазара.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид въпроси, като климатични

промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.



## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,30%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,30%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,30%
Акции В	Няма	0,60%	1,30%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,30%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на такса за дистрибуция и такса за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се плащат на интервалите, които може да се договарят от време на време между Дружеството и тези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространение на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се плащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Target Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход от USD 3 month LIBOR +5% годишно (бруто с такси) за периоди от три години, като инвестира в широк набор от класове активи по цял свят. Няма гаранция, че целта ще бъде постигната и вашият капитал е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира, пряко или косвено (чрез инвестиционни фондове от отворен тип и деривативи), в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва (издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании), обезпечени с ипотеки и обезпечени с активи ценни книжа, конвертируеми облигации, валути и алтернативни класове активи (определени в Приложение III на този Проспект), като прехвърлими ценни книжа, свързани с недвижими имоти, инфраструктура и суровини. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да държи до 40% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип. Но при растежа на фонда мениджърът очаква фондът да държи по-малко от 10% в инвестиционни фондове от отворен тип.

Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 40% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж чрез инвестиране в диверсифициран портфейл, предлагащ експозиция на набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Australia Limited
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време в ден за търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в ден за търгуване
Периоди за сетълмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Удовлетворяване на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и обратно изкупуване може да са различни.

## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
A акции	До 4%	Няма	1,25%
Акции AX	До 4%	Няма	1,25%
A1 акции	До 3%	0,50%	1,25%
B акции	Няма	0,60%	1,25%
Акции C	До 1%	Няма	0,625%
Акции CN	До 3%	Няма	0,625%
Акции CX	До 1%	Няма	0,625%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
E акции	До 1%	Няма	0,3125%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,625%
Z акции	Няма	Няма	До 0,625%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички посочени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също така да пускат класове запазени акции, които са описани в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпределение по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, периодически договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Global Unconstrained Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход чрез инвестиране в деривативи, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и парични средства, инструменти на паричния пазар, конвертируеми книжа и инвестиционни фондове от отворен тип, инвестиращи в тези инструменти.

## Инвестиционна политика

Фондът прилага набор от стратегии (като например стратегии по отношение на продължителност, държави, крива на доходността, кредити и валути), използвайки деривативи, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и парични средства, инструменти на паричния пазар, конвертируеми книжа и инвестиционни фондове от отворен тип, инвестиращи в тези инструменти. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът инвестира в деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост) за заемане на дълги или къси експозиции към кредитни пазари, лихвени проценти, чуждестранна валута, волатилност и към различни сектори в рамките на тези пазари. Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо.

Ценните книжа с фиксирана и плаваща лихва може да са деноминирани в различни валути, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании или компании в цял свят.

Фондът може да инвестира:

- до 50% от активите си в неинвестиционни инструменти (измерени по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг);
- до 40% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеките; и

- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.
- Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулирани пазари (включително в КМПО чрез програмата Bond Connect).
- Фондът може да инвестира в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотеките на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотеките на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотеките на търговски обекти и ипотеките на жилищни имоти.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

500% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Greater China

## 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 Китайската народна република, Хонконг (САР) и Тайван.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Китайската народна република, Хонконг (САР) и Тайван.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си в китайски А-акции чрез

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

- Схемата Renminbi Qualified Institutional Investor („RQFII“) и

регулирани пазари.

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между КНР (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари. Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимостта той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация относно рисковете, свързани със статута на RQFII и квотата за RQFII.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, свързани със здравеопазването и медицината в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, ангажирани в предоставяне на услуги в областта на здравеопазването, медицината и свързани с тях продукти.

Мениджърът счита, че Фондът е позициониран така, че да се възползва от структурния растеж в търсенето на предоставяне на здравни услуги и медицинско лечение, подкрепяни от демографските тенденции, подобряване на стандарта на живот и технологичните постижения.

Фондът ще инвестира в области като биотехнология, производство и доставка на генерични лекарствени средства, фармацевтични средства, здравно застраховане и болнични консумативи.

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределение на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в HKD.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в HKD и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят, и в деривативи, свързани с горепосочените инструменти.

Фондът може да използва деривативи, дълги и къси, 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Mainstream Bond Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите на фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, КМПО и Bond Connect.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	HKD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества от CAP Хонконг.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на хонконгски (CAP) компании.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си – в китайски акции А чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect са свързани програми за търговия и клиринг на ценни книжа, разработени от The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Shanghai/Shenzhen Stock Exchanges, Hong Kong Securities Clearing Company Limited и China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, с цел да се постигне взаимен достъп до фондовите пазари между KHP (без Хонконг, Макао и Тайван) и Хонконг. Подробно описание на програмите, както и на рисковете, свързани с тях, могат да бъдат открити в Приложение II към настоящия Проспект.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	HKD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Horizon Global Equity \*

## 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 инвестиционният мениджър счита, че ще предложат съществен растеж и потенциал за възвръщаемост през следващите 10 години.

## 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.

Фондът се фокусира върху компании, за които инвестиционният мениджър счита, че имат възможност да осигурят съществен растеж и възвръщаемост през следващите 10 години, определени чрез анализ на фундаментални мерки, като устойчивост, финансова сила и оценка.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични

промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

\* Този Фонд не се предлага за записване към момента на публикуване на настоящия Проспект. Той ще бъде активиран по преценка на директорите, а Проспектът ще бъде съответно актуализиран.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,00%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,60%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	До 0,40%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на такса за дистрибуция и на такса за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначална такса до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се плащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се плащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Indian Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Indian Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании или компании с място на извършване на основните дейности в Индия.

Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Italian Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко 70% от активите си в концентрирана гама (обикновено по-малко от 50 компании) от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании. Фондът инвестира най-малко 30% от тези активи (което съответства на 21% от активите на Фонда) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании, които не са включени в индекса FTSE MIB или в други еквивалентни индекси.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в ценни книжа, издадени или използвани за влизане от една и съща компания или компании, принадлежащи към една и съща група.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира 70% от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR <sup>2</sup>	Не е допустим за PIR

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и/или обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Фондът отговаря на условията за допустимост, позволяващи акциите му да се държат в "Piano Individuelle di Risparmio lungo termine" (PIR) съгласно италианския Закон за бюджета за 2017 г. (Закон № 232 от 11 декември 2016 г.).

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Japan DGF<sup>1</sup>

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури възвръщаемост от нарастване на капитала от 3-month TIBOR (междубанкови лихвени проценти в Токио) + 3% годишно (без такси) чрез инвестиране в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (мярка за степента, в която възвръщаемостта на фонда варира за една година) от 5–7% годишно.

**От 13 юни 2019 г. инвестиционната цел ще се промени на:**

Фондът има за цел да осигури нарастване на доходността на капитала с 3-месечен TIBOR (токийски междубанкови лихвени проценти) +4% годишно (бруто с такси), чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в цял свят. Фондът има за цел да осигури волатилност (показател за варирането на доходността на Фонда за една година) 5–7% годишно.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира косвено чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове в дялови ценни книжа и ценни книжа с фиксиран доход, инструменти на паричния пазар и/или валути в цял свят. Фондът може също така да инвестира директно в тези активи, включително облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът е с максимална експозиция от 30% към дялови ценни книжа и най-малко 70% от активите му са деноминирани в или хеджирани обратно в японски йени по всяко време. Фондът може да инвестира косвено в недвижими имоти и суровини чрез прехвърлими ценни книжа (включително ФИНИ), деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), инвестиционни фондове от отворен тип, борсово търгувани фондове и инвестиционни тръстове, които инвестират в такива класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в предходния ден на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>2</sup>	2 работни дни от съответния ден на търгуване за приходи от записвания 4 работни дни от съответния ден на търгуване за приходи от обратно изкупуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 40% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове. Фондът може да инвестира в друг фонд, който начислява такса за постигнат резултат.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

<sup>1</sup> DGF означава Diversified Growth Fund (Диверсифициран фонд за растеж).

<sup>2</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции АХ	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции А1	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции В	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции E	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции Z	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Japan Deep Value \*

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании, за които инвестиционният мениджър счита, че са значително подценени. Стойността се оценява чрез индикатори, като например стойности на активи, парични наличности, парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които мениджърът смята, че са значително подценени от пазара.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Япония) Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно във всеки от дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване, за постъпленията от записване
	4 работни дни, считано от съответния ден на търгуване, за постъпленията от обратно изкупуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

Фондът може също да инвестира в инструменти на паричния пазар и в парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialised Equity Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

\* Този Фонд не се предлага за записване към момента на публикуване на настоящия Проспект. Той ще бъде активиран по преценка на директорите, а Проспектът ще бъде съответно актуализиран.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 1,00%
Акции Z	Няма	Няма	До 1,00%

Процентите на такса за дистрибуция и на такса за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначална такса до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се плащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се плащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Japanese Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

Фондът има за цел да идентифицира и да инвестира в подценени акции чрез оценка на тяхната справедлива стойност въз основа на прогнозираната възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки японски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки японски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на японския пазар на ценни книжа. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Korean Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на корейски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на корейски компании.

Фондът обикновено държи по-малко от 70 компании.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Latin American

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на латиноамерикански дружества.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на латиноамерикански компании.

Фондът обикновено държи 50-70 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

**От 13 юни 2019 г. инвестиционната политика ще се промени по следния начин:**

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на латиноамерикански компании.

Фондът обикновено държи 40-70 компании.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът се управлява с позоваване на материалната среда, социални и управленски фактори. Това означава, че въпроси като промяна в климата, екологични показатели, трудови стандарти или състав на борда, които биха могли да повлияят на стойността на компаниите, могат да бъдат взети предвид при оценка на компаниите.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Middle East

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Близкия изток, включително компании в средиземноморски развиващи се пазари и Северна Африка.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Близкия изток, включително компании в средиземноморски развиващи се пазари и Северна Африка.

Фондът обикновено държи 30-70 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на такса за дистрибуция и такса за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се плащат на интервалите, които може да се договарят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространение на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се плащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Multi-Asset PIR Italia

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в италиански дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, както и в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от италиански компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко 70% от активите си, пряко или непряко (чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании, както и в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от италиански компании. Фондът инвестира най-малко 30% от тези активи (което съответства на поне 21% от активите на Фонда) в ценни книжа на италиански компании извън индекса FTSE MIB или други еквивалентни индекси.

Фондът може да инвестира:

- в суровини чрез допустими активи, както е описано в определението за „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект;
- във валута;
- в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и
- до 10% от активите си в ценни книжа, издадени или използвани за влизане от една и съща компания или компании, принадлежащи към една и съща група.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за

постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и индекси за стоки. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи до 10% от активите си в парични средства.

Фондът отговаря на допустимите условия, позволявайки акциите му да бъдат държани в „Piano Individuale di Risparmio a lungo termine“ (PIR) съгласно италианския закон за бюджета за 2017 г. (закон № 232 от 11 декември 2016 г.) и всяко последващо изменение. Ако изискванията на PIR се променят, инвестиционната политика на Фонда може да се промени.

Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други Фондове Schroder).

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е подходящ за инвеститори, които търсят потенциал за дългосрочен растеж чрез динамично разпределение в активи, сектори и региони. Фондът отговаря на условията на PIR и предлага на индивидуалните инвеститори, пребиваващи в Италия, освобождаване от данъчно облагане на капиталовата печалба и финансовия доход, при условие че той е задържан в продължение на поне 5 години.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR <sup>2</sup>	Съответствие на условията за PIR

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за дистрибуция <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,50%
Акции А1	До 3%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.



# Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income

## Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури нарастване на капитала и доходи в продължение на пазарния цикъл чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в цял свят. Фондът цели да осигури волатилност (показател за варирането на възвръщаемостта на Фонда за една година) от 6 – 12% годишно.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си директно или индиректно чрез деривативи в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални организации и компании в цял свят в различни валути и алтернативни класове активи. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира:

- до 50% в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).
- до 10% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотечи на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания по кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотечи на търговски обекти и ипотечи на жилищни имоти.

Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на

риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и индекси за стоки. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

Фондът може да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж и доходи чрез инвестиране в диверсифициран портфейл, предлагащ експозиция на набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR	Не

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,25%
Акции А1	До 3%	0,50%	1,25%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции Е	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход от USD 3 month LIBOR +4% годишно (бруто с такси) за периоди от три години, като инвестира в диверсифицирана гама от активи и пазари в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира, пряко или косвено (чрез инвестиционни фондове и деривативи), в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, суровини и валути в цял свят. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 75% и се очаква да остане в диапазон от 0% до 25% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо.

Инвестиционната стратегия на фонда и използването на деривативи може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на ликвидност в парични средства или парични еквиваленти, които може да са значителни или дори да представляват (по изключение) 100% от активите на фонда. Фондът може да инвестира и в инструменти на паричния пазар.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни Фондове от отворен тип (включително в други Фондове Schroder).

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“.

## Отчитане на риска

### Метод на управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

350% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо при значително намаление на волатилността на пазара.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж чрез инвестиране в диверсифициран портфейл, предлагащ експозиция на набор от класове активи.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време на спиране на сделките	13:00 часа люксембургско време в ден за търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в ден за търгуване
Периоди за сetjeлмент при записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни след съответния ден за търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и обратно изкупуване може да са различни.

## Характеристики на общите класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
A акции	До 4%	Няма	1,30%
Акции AX	До 4%	Няма	1,30%
A1 акции	До 3%	0,50%	1,30%
B акции	Няма	0,60%	1,30%
Акции C	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,30%
E акции	До 1%	Няма	0,325%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Z акции	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за разпределение и таксата за управление са посочени като годишна такса в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички посочени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също така да пускат класове запазени акции, които са описани в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени в съответствие с нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпределение по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, периодически договаряни между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за целите на разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Multi-Manager Diversity

## Инвестиционна цел

Целта на фонда е да осигури нарастване на капитала и доходи над процента на инфлация, измерен с индекса на потребителските цени в Обединеното кралство за пазарен цикъл, като инвестира в инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си, косвено чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове, в дялови ценни книжа и ценни книжа с фиксиран доход и/или алтернативни класове активи (включително недвижими имоти и суровини) в цял свят. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може също така да инвестира директно в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход, инвестиционни фондове от затворен тип, инструменти на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривативи с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	GBP
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в предходния ден на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	4 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Multi-Manager“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове. Фондът може да инвестира в друг фонд, който начислява такса за постигнат резултат.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът е ниско- до среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, които желаят да запазят капитала си при падащи пазари, като същевременно участват в увеличението, когато пазарите нарастват.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,00%
Акции А1	До 4%	0,60%	1,00%
Акции В	Няма	0,60%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса от 4% се равнява на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value

## Инвестиционна цел

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

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

Инвестиционният мениджър на фонда поема ангажимент за хеджиране на акциите на хеджираните класове акции чрез анализ на експозициите на съответната базова валута на фонда. Следователно резултатите на акциите от тези хеджирани класове акции може съществено да се различават от еквивалентните им класове акции във валутата на фонда.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value (Hedged) \*

## Инвестиционна цел

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

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Капиталовата експозиция на Фонда ще бъде хеджирана обратно в базовата му валута. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

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 мениджърът смята, че са подценени от пазара.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Quantitative Equity Fund“. QEP означава „Quantitative Equity Products – Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

\* Този фонд не се предлага за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Той ще бъде стартиран по усмотрение на директорите и Проспектът ще бъде съответно актуализиран.

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global Blend

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества в целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global Core

## Инвестиционна цел

дялово участие ценни книжа на компании в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Фондът се управлява с позоваване на индекса MSCI World Index.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	15% от свърхрезултата над MSCI World Net TR <sup>2</sup> в зависимост от най-високата стойност съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще се прилага само за класове акции P.
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За избягване на съмнение, гореспоменатите сравнителни показатели се използват само за изчисляване на такса за постигнат резултат и следователно при никакви обстоятелства не бива да се считат за показателни за конкретен стил на инвестиране. По отношение на валутно хеджираните класове акции, валутно хеджираните версии на гореспоменатите сравнителни показатели (включително валутно еквивалентните парични сравнителни показатели) се използват за изчисляването на таксата за постигнат резултат.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции АХ	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции А1	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции В	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции С	До 1%	Няма	0,275%
Акции CN	До 3%	Няма	0,275%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,275%
Акции D	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции E	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,275%
Акции P	Няма	Няма	0,10%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,275%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари.

## Инвестиционна политика

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

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични

промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала и доходи чрез инвестиране директно и индиректно в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Абсолютна възвръщаемост означава, че Фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът остава изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си директно или индиректно чрез използване на деривативи в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът има гъвкавостта да постига дълги и къси експозиции чрез деривативи. Дългите експозиции на Фонда се фокусират върху компании, които имат определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на показатели, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които мениджърът смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на показатели като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията. Късите експозиции на Фонда се фокусират върху компании с лоши характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“, оценени по същите показатели.

Фондът се управлява съобразно съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценката на компанията може да бъдат взети предвид проблеми, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти или състава на борда, които може да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да инвестира в инструменти на паричния пазар и (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства. Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва капиталови суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика могат да се използват за постигане на дълги или къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма

да превишава 500% и се очаква да остане в диапазона от 100% до 400% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Absolute Return Fund“, който се управлява с оглед на генериране на положителна възвръщаемост (т.е. по-висока от нула) за период, не по-дълъг от 12 месеца. Инвестиционният мениджър ще се стреми да генерира такава възвръщаемост дори на падащите пазари (или при очаквания за падащи пазари) или чрез скъсяване (на покритата основа) на различните източници на възвръщаемост, и/или чрез преминаване към парични средства и инструменти на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

500% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато пазарите са по-волатилни и оказват въздействие върху стойността на деривативните позиции, държани от фонда.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Фондът използва деривати за ливъридж, което го прави по-чувствителен към някои пазари или движения на лихвените проценти и може да предизвика волатилност над средната и риск от загуба.

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи положителна абсолютна възвръщаемост в средносрочен до дългосрочен план (най-малко 5 години) чрез инвестиране в активно управляван портфейл. Инвеститорът трябва да може да приема временни капиталови загуби, дължащи се на потенциално волатилния характер на притежаваните активи.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited

Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в предходния ден на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	10% от свръхрезултата над BBA Libor USD 3 Month Act 360 в зависимост от най-високата стойност съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще се прилага за всички класове акции с изключение на акции I.
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции A	До 3%	Няма	1,50%
Акции AX	До 3%	Няма	1,50%
Акции A1	До 2%	0,50%	1,50%
Акции B	Няма	0,30%	1,50%
Акции C	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global ESG <sup>1</sup>

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в дялови участия и свързани с дялово участие ценни книжа на дружества в целия свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията. Освен това компаниите ще бъдат оценявани въз основа на въздействието им върху екологичната и социалната среда, както и въз основа на силата на корпоративното им управление.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични

промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

репатрката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>2</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Три са заложените в ESG аспекта – екология, социални въпроси и управление

<sup>2</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,30%
Акции АХ	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции А1	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции В	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции E	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels

## 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, като се изключват компании, получаващи доходи от изкопаеми горива и компании с резерви от изкопаеми горива.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят, като се изключват компании, получаващи доходи от изкопаеми горива (включително, но без ограничаване до производство, рафиниране и транспорт на изкопаеми горива) и компании с резерви от изкопаеми горива. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът се фокусира върху компании, които имат определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на показатели, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които мениджърът смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на показатели като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията.

Фондът се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че проблеми, като изменение на климата,

екологични показатели, стандарти на труда или състава на борда, които могат да окажат влияние върху стойността на дадена компания, ще се вземат предвид при оценката на компаниите.

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Quantitative Equity Fund“. QEP означава „Quantitative Equity Products – Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,30%
Акции АХ	N/A	N/A	N/A
Акции А1	N/A	N/A	N/A
Акции В	N/A	N/A	N/A
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции IE	Няма	Няма	До 0,65%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund QEP Global Quality

## Инвестиционна цел

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

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Качество“. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,65%
Акции CN	До 3%	Няма	0,65%
Акции CX	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,65%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,65%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира, пряко и косвено, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си, пряко или косвено, чрез използване на деривативи, в диверсифициран портфейл от 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.

Фондът има гъвкавостта да прилага дълга и кратка експозиция чрез деривативи. Дългата експозиция на фонда се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“. Стойността се оценява чрез анализ на показатели като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според мениджъра са били подценени от пазара. Късата експозиция на фонда се фокусира върху компании с лоши характеристики за „Качество“. Качеството се оценява чрез анализ на показатели като рентабилност, стабилност и финансова сила на компанията.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва капиталови суапове на обща възвръщаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане, или за хеджиране на излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното

излагане на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 210% и се очаква да остане в диапазона от 50% до 150% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът, категоризиран като „фонд Quantitative Equity“. QEP означава „Количествени капиталови продукти“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

MSCI All Country World Net Dividends Reinvested Index. Индексът MSCI Country Index е претеглен индекс по пазарна капитализация, коригиран с процента на свободно търгуваните акции („фрий флоут“), чиято цел е да измерва доходността на капиталовия пазар на развиващи се дружества на 44 държавни индекси.

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато пазарите са по-волатилни и оказват въздействие върху стойността на деривативните позиции, държани от фонда.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в предходния ден на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,75%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,75%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,75%
Акции В	Няма	0,60%	1,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,75%
Акции E	N/A	N/A	Не е приложимо
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund RMB Fixed Income

**Считано от 13 юни 2019 г., този Фонд ще бъде преименуван на Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond**

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход в RMB чрез инвестиране в ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в RMB.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар, деноминирани или хеджирани обратно в континентални или офшорни RMB.

Тези инструменти може да бъдат издадени извън или в континенталната част на Китай от правителства, държавни агенции, наднационални компании и компании, които може да са или да не са установени или учредени в континентален Китай.

Фондът може да инвестира до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Фондът може да инвестира в инструменти, търгувани на пазара на облигации в RMB в Хонконг, и в инструменти, деноминирани в RMB, търгувани на други регулирани пазари.

Фондът може да инвестира директно в континентален Китай чрез (i) схеми RQFII или схеми, свързани с QFII, осъществявани под надзора на китайската Комисия за регулиране на ценните книжа, при условие че се спазва инвестиционно ограничение 1.(A) (5) (I) от Приложение I и/или докато отговорят на изискванията за инвестиционни фондове, и (ii) регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect).

Инвестиции в регулирани пазари на континентален Китай и междубанкови пазари на облигации може също така да се извършват косвено чрез записи, сертификати и други инструменти (които отговарят на изискванията за прехвърлими ценни книжа и не включват деривативен елемент), инвестиционни фондове от отворен тип и допустими деривативни сделки.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвращаемост), дългосрочно или краткосрочно, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвращаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвращаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвращаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0%

до 15% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо.

**Считано от 13 юни 2019 г., инвестиционната цел и политиката ще се променят на:**

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и дохода, като инвестира в ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в континентални RMB (CNY).

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, конвертируеми облигации и инструменти на паричния пазар, деноминирани или хеджирани обратно в континентални RMB (CNY).

Тези инструменти може да бъдат издадени извън или в континенталната част на Китай, от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании, които може да са или да не са установени или учредени в континентален Китай, в различни сектори и с различни кредитни характеристики. Фондът може да инвестира също и в ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в офшорен RMB (CNH)

Фондът може да инвестира до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Фондът може да инвестира в инструменти, търгувани на пазара на облигации в RMB в Хонконг и в инструменти, деноминирани в RMB, търгувани на други регулирани пазари.

Фондът може да инвестира директно в континентален Китай чрез (i) схеми RQFII или схеми, свързани с QFII, осъществявани под надзора на китайската Комисия за регулиране на ценните книжа, при условие че се спазва инвестиционно ограничение 1.(A) (5) (I) от Приложение I и/или те отговорят на изискванията за инвестиционни фондове и (ii) регулирани пазари (включително CIBM чрез Bond Connect).

Инвестиции в регулирани пазари на континентален Китай и междубанкови пазари на облигации могат да се извършват и косвено чрез записи, сертификати и други инструменти (които отговарят на изискванията за прехвърлими ценни книжа и не включват деривативен елемент), инвестиционни фондове от отворен тип и допустими деривативни сделки.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвращаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвращаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-конкретно, суаповете на обща възвращаемост могат да се използват за постигане на

къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 15% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства, тази пропорция може да бъде по-висока.

## Фондът може да държи и парични средства.

### Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

### Отчитане на риска

#### Метод на управление на риска

Относителна стойност при риск (VaR)

#### VaR сравнителен показател

Азиатски местен облигационен индекс iBoxx – Китайски континентален индекс. Този показател проследява ефективността на обща възвръщаемост на деноминирания дълг на CNY, издаден в континентален Китай от Министерството на финансите на Китайската народна република.

#### Очакван ливъридж

400% от общите нетни активи.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

#### Отчитане на специфичния риск

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулирани пазари (включително КМПО чрез Bond Connect). Инвеститорите трябва да имат предвид, че статутът по отношение на RQFII може да бъде преустановен или отнет и това може да засегне неблагоприятно резултатите на Фонда, като доведе до необходимост той да се освободи от притежаваните ценни книжа. Моля, вижте Приложение II за повече информация за рисковете, свързани със статута на RQFII, квотата за RQFII, КМПО и Bond Connect.

### Характеристики на фонда

Валута на фонда	RMB
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Трябва да се има предвид, че RMB понастоящем не е свободно конвертируема валута, тъй като е предмет на правилата за контрол на обмена на чужда валута на правителството на Китайската народна република. В резултат от правителствените ограничения на Китайската народна република по отношение на презграничните фондови потоци в RMB, предлагането на офшорни RMB може да бъде ограничено.

От 2005 г. обменният курс на RMB вече не е фиксиран към щатския долар. Сега RMB премина към управляван плаващ обменен курс въз основа на предлагането и търсенето на пазара с позоваване на кошница от чужди валути. Тъй като обменните курсове се определят главно от пазарни сили, обменните курсове на RMB спрямо други валути, включително щатския долар и хонконгския долар, са податливи на движения, основани на външни фактори.

Възможността поскъпването на RMB да се ускори, не може да бъде изключена. От друга страна, не може да има гаранция, че RMB няма да претърпи девалвация. Девалвацията на RMB може да засегне неблагоприятно стойността на инвестициите на инвеститорите във фонда. Инвеститорите, чиято базова валута не е RMB, може да бъдат засегнати неблагоприятно от промени в обменните курсове на RMB. Освен това, налагането на ограничения от страна на китайското правителство върху RMB извън Китай може да ограничи дълбочината на пазара на RMB в Хонконг и да намали ликвидността във фонда. Политиките на китайското правителство за контрол на валутния обмен и ограничения на репатрирането може да се променят и позицията на фонда може да бъде засегната неблагоприятно.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

### Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,375%
Акции CN	До 3%	Няма	0,375%
Акции CX	До 1%	Няма	0,375%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,1875%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,375%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,375%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Securitised Credit

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на дохода и капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в световен мащаб.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в защитени инвестиции с фиксиран и плаващ лихвен процент, включително, но не само ценни книжа, обезпечени с активи (ABS), жилищни ипотечни облигации (MBS) и ценни книжа, обезпечени с ипотека (CMBS). Фондът може също да инвестира и в обезпечени задължения по заеми (CLOs).

Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ценни книжа на ABS, MBS и CMBS с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг). Базовите активи на ценни книжа, обезпечени с активи, могат да включват вземания по кредитни карти, лични заеми, заеми за автомобили, транспортни финанси и малки бизнес кредити.

Фондът може да инвестира до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за

облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

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

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като "Специален фонд за облигации".

## Отчитане на риск

### Отчитане на специфичния риск

Позоваване в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на настоящото Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Краен срок на търгуване	13:00 люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Дневна за деня на търгуване
Период на изплащане на приходите от абонамент и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Могат да се прилагат различни процедури за абониране и обратно изкупуване, ако заявленията се подават чрез дистрибутори.

## Общи характеристики на клас акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса дистрибуция <sup>3</sup>	Такси за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,70%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,70%
Акции А1	До 2‰	0,50%	0,70%
Акции В	Не е приложимо	Не е приложимо	Не е приложимо
Акции С	До 1%	Няма	0,35%
Акции CN	До 3%	Няма	0,435%
Акции CX	До 1%	Няма	0,35%
Акции D	Не е приложимо	Не е приложимо	Не е приложимо
Акции E	До 1%	Няма	0,20%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,35%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,35%

Процентите на таксите за дистрибуция и управление се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също да стартират поръчкови класове акции по преценка на директорите, които са описани в Приложение III.

<sup>2</sup> Процентите се посочват във връзка с нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, според случая. Първоначалната такса до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на една акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на една акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на една акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Strategic Beta

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на дохода и капитала, като инвестира в широк обхват от класове активи и стратегии.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в широк набор от класове активи и стратегии. Фондът може да инвестира пряко и непряко (чрез инвестиционни фондове от отворен тип и деривати) в ценни книжа с фиксиран доход, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа в световен мащаб. Фондът също така може да инвестира в стратегии, базирани на валута, волатилност и стоки. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът е създаден, за да осигури икономически ефективен портфейл, който има за цел да постигне положителна и стабилна възвращаемост по време на 5-годишни периоди.

Фондът има за цел да постигне средна годишна волатилност (мярка за това до каква степен възвращаемостта на Фонда може да варира в течение на една година) от 8%. Целта на фонда ще бъде по-скоро нивото на волатилност, отколкото фиксирана възвращаемост, макар че има очаквана възвращаемост, свързана с тази волатилност.

Фондът ще бъде управляван активно и ще се фокусира по-скоро върху риска, отколкото върху капиталовото разпределение, като се използват ориентирани към бъдещето оценки за диверсифициране сред широк кръг от различни рискови категории.

Фондът разпределя риска в четири рискови категории: „Растеж“, „Инфлация“, „Забавяне“ и „Алтернатива“. За изпълнението на тези стратегии могат да се използват деривативи. Експозицията към различни източници на риск на финансовите пазари ще варира с времето в отговор на очаквани промени в пазарните условия.

(i) Категорията „Растеж“ съдържа рисковете, които са склонни да генерират възвращаемост при положителни икономически условия, и включва акциите на големи компании в САЩ, Обединеното кралство, континентална Европа, Япония, Тихоокеанския басейн и развиващите се пазари, както и възвращаемост от кредитен риск на облигации, издадени от компании в цял свят.

(ii) Категорията „Инфлация“ съдържа рисковете, които са склонни да генерират възвращаемост по време на инфлация или стагфлация, и включва четирите основни сектора на суровини (енергия, селско стопанство, индустриални метали и злато) и защитени от инфлация ценни книжа.

(iii) Категорията „Забавяне“ съдържа рисковете, които се представят добре по време на забавяне на икономическите условия, когато се очаква лихвените проценти да падат. Това включва всички основни пазари на държавни облигации (САЩ, Обединеното кралство, континентална Европа, Япония, Канада и Австралия) и облигации на развиващите се пазари.

(iv) Категорията „Алтернатива“ съдържа рисковете, които се управляват от други систематични рискови фактори, включително поведенчески фактори, като например следване на тенденции, и други, като например допълнителния риск, свързан с инвестирането в малки компании в сравнение с големи компании, валути с висок лихвен процент в сравнение с тези с нисък лихвен процент и волатилност на финансовите пазари.

Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Експозицията към суровини ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвращаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвращаемост и договори за определяне на разликата, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете на обща възвращаемост и договорите за определяне на разликата могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа и такива, свързани с акции с фиксиран и плаващ лихвен процент и стокови индекси. Брутното излагане на суаповете на обща възвращаемост и договорите за определяне на разликата няма да надвишава 500% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 200% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

600% от общите нетни активи

С цел да прилага ефективно диверсифициран набор от стратегии и да постигне цел за риска, която е в съответствие с профила на риска на фонда, фондът ще използва широко деривативи, които може да генерират по-високо ниво на ливъридж.

Фондът използва деривативи, като например лихвен процент и фючърси на дялови участия, форуърдни валутни договори, суапове на обща възвращаемост и опциите за инвестиционни цели, които могат да повишат нивото на риск на фонда. Тези деривативи се използват също за инвестиране в диверсифициращи



стратегии и за управление на последващия риск, което може да допринесе за намаляване на нивото на риск за фонда.

Някои от стратегиите ще създадат значително ниво на брутен ливъридж (но по-ниско ниво на нетен ливъридж) и се очаква да подобрят диверсификационните характеристики на портфейла. Например фондът може да използва стратегии, които имат характеристики на ниска волатилност и изискват по-високи капиталови разпределения за постигане на желаната принос за риск във фонда.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо при значително намаление на волатилността на пазара.

#### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, стокови, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на свързани с кредити рискове.

### Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът използва значителен ливъридж чрез финансови деривативни инструменти, което ще увеличи както печалбите, така и загубите от неговите инвестиции, и ще доведе до по-големи колебания в нетната стойност на активите му. Това значително повишава риска за Фонда в сравнение с фонд, неизползващ ливъридж. Ливъридж възниква, когато общата икономическа експозиция на Фонда надхвърли неговата сума на инвестирани активи.

### Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,60%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Strategic Bond

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва чрез метод на абсолютна възвръщаемост, което означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в различни валути, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в цял свят. Фондът следва метод на абсолютна възвръщаемост, което означава, че фондът се стреми да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия, но това не може да бъде гарантирано и капиталът ви е изложен на риск.

Фондът може да инвестира:

- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации;
- до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг от неинвестиционен клас (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг); и
- до 100% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотечи на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотечи на търговски обекти и ипотечи на жилищни имоти.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулирани пазари (включително в КМПО чрез програмата Bond Connect).

Фондът може да използва деривативи (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. По-специално, суаповете за обща възвръщаемост могат да се използват за дългосрочно и кратко излагане на ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент. Брутното излагане на суаповете за обща възвръщаемост няма да надвишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 10% от нетната стойност на активите. При определени обстоятелства, това съотношение може да бъде по-голямо. Фондът може също така да инвестира в инструменти на паричния пазар и да държи парични средства.

Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

900% от общите нетни активи

С цел да прилага ефективно диверсифициран набор от стратегии (като например стратегии по отношение на държави, крива на доходността, кредити и валути) и да постигне цел за риска, която е в съответствие с профила на риска на фонда, фондът ще използва деривативи, които може да генерират по-високо ниво на ливъридж.

Въпреки че фондът използва деривативи за инвестиционни цели, което може да увеличи нивото му на риск, той използва деривативи и в рамките на процес на конструиране на портфейл, съсредоточен върху диверсифициране на стратегиите и управление на корелацията на риска, което може да допринесе за намаляване на нивото на риск на фонда. По принцип фондът използва деривативи за инвестиционни цели и за управление на корелацията на риска, в равно отношение.

Някои от стратегиите ще разчитат на инструменти, които изискват значително ниво на брутен ливъридж, което да генерира ограничен обем риск, като например краткосрочни лихвени договори. Деривативи, използвани в рамките на дългосрочните и краткосрочните стратегии, може също така да генерират високо ниво на брутен ливъридж, но понижено ниво на нетен ливъридж.

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно свързани рискове.

Фондът използва значителен ливъридж чрез финансови деривативни инструменти, което ще увеличи както печалбите, така и загубите от неговите инвестиции, и ще доведе до по-големи колебания в нетната стойност на активите му. Това значително повишава риска за Фонда в сравнение с фонд, неизползващ ливъридж. Ливъридж възниква, когато общата икономическа експозиция на Фонда надхвърли неговата сума на инвестирани активи.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Strategic Credit

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в Европа.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в Европа. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може също така да се стреми към до 25% експозиция към конвертируеми облигации и облигации с варианти. Експозицията към конвертируеми облигации включва до 10% в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също така да инвестира в деривативи, за да създава дълга и къса експозиция към базовите активи на тези деривативи. 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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Specialist Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Очакван ливъридж

150% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

### Отчитане на специфичния риск

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция към глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	GBP
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00%
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00%
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00%
Акции В	Няма	0,50%	1,00%
Акции С	До 1%	Няма	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции CX	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	До 1%	Няма	0,30%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,60%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,60%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity

## 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.

## 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, за които мениджърът счита, че са устойчиви инвестиции, и които също така се фокусират върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Компаниите ще бъдат едновременно оценявани по тези фактори на собствен капитал посредством напълно интегриран систематичен инвестиционен подход отдолу нагоре.

Съответните фактори на собствен капитал може да включват следните:

- Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цените на акциите и резултатите за минали периоди, за да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър счита, че ще претърпят по-малки движения на цените в сравнение със средните на световните пазари на ценни книжа.
- Посока на движение на пазара – включва оценка на тенденциите при стоки, сектори или държави на съответния пазар на ценни книжа.
- Качество – включва оценка на показатели, като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията.
- Стойност – включва оценка на показатели, като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според Инвестиционния мениджър са били подценени от пазара.
- Малка капитализация – включва инвестиране в малки компании, т.е. компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на световния пазар на ценни книжа и показват атрактивни характеристики на база на описаните по-горе стилове.

Фондът използва систематичен оптимизатор, който дава оценки на всички компании в широк диапазон, включващ показателя MSCI All Countries World Index (сравнителния показател на Фонда), по горепосочените фактори на собствен капитал и устойчивите фактори на риска, описани по-долу, за да създаде портфейл,

съдържащ обичайно 300 – 400 ценни книжа. Процесът на систематична оптимизация има за цел да увеличи очакваната експозиция на Фонда до комбинирания резултат спрямо факторите на собствен капитал, които подлежат на разглеждане на активния риск и разходите за транзакции, като едновременно с това се прилагат допълнителни контроли за управление на риска от концентрация при ценните книжа, секторите и клоновете на промишлеността, както и за неочаквано отклонение към или от сравнителния показател. Инвестиционният мениджър преглежда резултатите от систематичната оптимизация и ги коригира, за да гарантира предоставянето на желаните характеристики на риска и съответствието на портфейла към факторите на собствен капитал. Фондът се ребалансира ежемесечно.

Устойчивостта ще бъде оценена посредством количествена рамка, спрямо която се оценяват някои устойчиви фактори на риска, като сила на екологичните практики, влияние върху изменението на климата, отговорни практики за наемане на работа и чувствителност спрямо общностите, в които компаниите извършват дейността си. Ниските резултати за устойчивостта няма непременно да доведат до изключване на дадена компания от процеса на оценяване, а по-скоро ще допринесат за цялостното оценяване на тази компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това Приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

## Характеристики на фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване

Период на сетълмент за постъпленията от записванията и обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не
Валута на Фонда	USD

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	N/A	N/A	N/A
Акции АХ	N/A	N/A	N/A
Акции А1	N/A	N/A	N/A
Акции В	N/A	N/A	N/A
Акции С	До 1%	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции E	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	N/A	N/A	N/A

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса за хеджиране на класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 3% е еквивалентна на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% е еквивалентна на 2,04081% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund Swiss Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентрирана гама от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	CHF
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Swiss Equity Opportunities

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентрирана гама от ценни книжа на швейцарски компании. Фондът обикновено ще държи по-малко от 50 компании. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	CHF
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	15% по-добра резултатност от тази на Swiss Exchange Swiss Performance Index <sup>2</sup> при отчитане на максималната стойност на ценните книжа (High Water Mark) съгласно методологията, представена в раздел 3.1. Възнаграждението, обвързано с резултатите, ще се прилага спрямо всички класове акции освен акции I
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се избегнат всякакви съмнения, горепосочените сравнителни показатели се използват единствено за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите, и следователно при никакви обстоятелства те няма да се считат за показателни за конкретен инвестиционен стил. По отношение на валутните хеджирани класове акции, валутните хеджирани версии на горепосочените сравнителни показатели (включително валутните еквивалентни парични сравнителни показатели) се използват за целите на изчисляването на възнаграждението, обвързано с резултатите.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни швейцарски компании.

## Инвестиционна политика

Фондът може да инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни швейцарски компании. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на швейцарския пазар на ценни книжа. Тъй като фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Фондът ще се управлява съобразно съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценка на компаниите е възможно да бъдат взети предвид проблеми, като климатични промени, екологични показатели, трудови стандарти или състава на борда, които биха могли да повлияят върху стойността на дадена компания.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	CHF
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджирани класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на тайвански компании.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на тайвански компании.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	1,00%
Акции CN	До 3%	Няма	1,00%
Акции CX	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на дохода и капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Обединеното кралство.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови ценни книжа на компании в Обединеното кралство. Това са компании, които са учредени или чието седалище е в Обединеното кралство, или които извършват там основната си бизнес дейност.

Фондовете „Alpha“ инвестират в компании, за чиято текущата цена на акциите, инвестиционният мениджър има силна увереност, че не отразява бъдещите перспективи на този бизнес.

Фондът може да инвестира също и в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят и в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в цял свят. 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.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително други фондове на Schroder).

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Посочването в инвестиционната политика на фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация, вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

## 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.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	GBP
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR <sup>2</sup>	Съответствие на условията за PEA

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

<sup>2</sup> За да се удовлетворят условията на френския план за капиталови спестявания (Plan d'Épargne en Actions – PEA), Фондът инвестира поне 75% от своите активи в дялови ценни книжа, издадени от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягване на данъчно облагане. Като се има предвид разпределението на портфейла на Фонда в момента и неговата инвестиционна цел и политика, възможно е Фондът да не отговаря на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), ако и когато Обединеното кралство напусне Европейския съюз. Въпреки това, Фондът ще продължи да отговаря на условията на PEA в рамките на всяко преходно споразумение, договорено между ЕС и Обединеното кралство и/или (за инвестиции, направени преди 29 март 2019 г.), в случай на едностранно решение на френското правителство и/или данъчните органи да позволи съществуващите инвестиции в дялови ценни книжа в Обединеното кралство да продължат да се държат в PEA. На инвеститорите се препоръчва да се свържат с Управляващото дружество преди да инвестират във Фонда, за да получат точна информация за статута на Фонда за условията на PEA, ако тази информация е ключова за инвеститора. Акционерите на Фонда ще бъдат съответно информирани в случай, че съответствието с PEA на Фонда отпадне и всички такива промени ще бъдат в сила от 29 март 2019 г.

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за дистрибуция <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции *Bespoke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначалната такса от до 5% е еквивалентна на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% е еквивалентна на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена, по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции A1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции B се заплащат всяко тримесечие.

# Schroder International Selection Fund UK Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Обединеното кралство.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Обединеното кралство.

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	GBP
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR <sup>2</sup>	Допустимост на PEA

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

<sup>2</sup> За да се осигури допустимостта на Френския план за капиталови спестявания (Plan d'Epargne en Actions, PEA), фондът инвестира поне 75% от активите си в капиталови ценни книжа, емитирани от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягване на данъчното облагане. Като се има предвид разпределението на портфейла на Фонда в момента и неговата инвестиционна цел и политика, възможно е Фондът да не отговаря на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), ако и когато Обединеното кралство напусне Европейския съюз. Въпреки това, Фондът ще продължи да отговаря на условията на PEA в рамките на всяко преходно споразумение, договорено между ЕС и Обединеното кралство и/или (за инвестиции, направени преди 29 март 2019 г.), в случай на едностранно решение на френското правителство и/или данъчните органи да позволи съществуващите инвестиции в дялови ценни книжа в Обединеното кралство да продължат да се държат в PEA. На инвеститорите се препоръчва да се свържат с Управляващото дружество преди да инвестират във Фонда, за да получат точна информация за статута на Фонда за условията на PEA, ако тази информация е ключова за инвеститора. Акционерите на Фонда ще бъдат съответно информирани в случай, че съответствието с PEA на Фонда отпадне и всички такива промени ще бъдат в сила от 29 март 2019 г.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за разпространение <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund US Dollar Bond

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход и нарастване на капитала чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в USD.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, включително ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, деноминирани в USD и издадени от правителства, правителствени агенции и компании в цял свят.

Фондът инвестира в пълния кредитен спектър на инвестициите с фиксиран доход. Фондът може да инвестира:

- до 40% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг); и
- до 70% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи, ценни книжа, обезпечени с ипотечи на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Базовите активи могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотечи на търговски обекти и ипотечи на жилищни имоти.

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

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Bond“.

## Отчитане на риска

### Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск (VaR)

### Базисен критерий VaR

Barclays US Aggregate Bond Index. Този индекс измерва пазара на инвестиционни, деноминирани в щатски долари облагаеми облигации с фиксирана лихва, включително държавни облигации, държавни и корпоративни ценни книжа, ценни книжа, обезпечени с ипотечка (MBS) (за издадени от агенция с фиксирана лихва и хибридни прехвърляеми ипотечни кредити с плаваща лихва (ARM), обезпечени с активи ценни книжа (ABS) и търговски ценни книжа, обезпечени с ипотечи (CMBS)).

### Очакван ливъридж

200% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да е по-високо, когато волатилността намалява устойчиво, когато се очаква промяна в лихвените проценти или когато се очаква кредитните спредове да се разширяват или стесняват.

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с доходи в относителната стабилност на дълговите пазари за дълъг период от време.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	0,75%
Акции АХ	До 3%	Няма	0,75%
Акции А1	До 2%	0,50%	0,75%
Акции В	Няма	0,50%	0,75%
Акции С	До 1%	Няма	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции CX	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,50%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,50%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 3% се равнява на 3,09278% от нетната стойност на активите на акция; до 2% се равняват на 2,04081% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund US Large Cap

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании от САЩ.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании от САЩ. Големите компании са тези, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 85% по пазарна капитализация на пазара на ценни книжа на САЩ.

Фондът може да инвестира в капиталови ценни книжа на компании, които не са от САЩ, при условие че те са регистрирани на една от най-големите северноамерикански фондови борси.

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.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „фонд Mainstream Equity“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в дялови участия.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,25%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,25%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,25%
Акции С	До 1%	Няма	0,55%
Акции CN	До 3%	Няма	0,55%
Акции CX	До 1%	Няма	0,55%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.



# Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни компании от САЩ.

## Инвестиционна политика

Фондът може да инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни компании от САЩ. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 40% по пазарна капитализация на пазара на ценни книжа на САЩ.

Фондът инвестира в широк набор от малки и средни компании от САЩ. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании от САЩ: компании, които според мениджъра демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, които според мениджъра генерират стабилни доходи и приходи; и компании, които според мениджъра преминават през положителна промяна, която не е призната от пазара. По този начин мениджърът вярва, че можем да намалим общия риск и да подобрим възвръщаемостта за нашите инвеститори в средносрочен до дългосрочен план.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (А) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,85%
Акции CN	До 3%	Няма	0,85%
Акции CX	До 1%	Няма	0,85%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund US Smaller Companies

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от САЩ.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от САЩ. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% по пазарна капитализация на пазара на ценни книжа на САЩ.

Фондът инвестира в широк набор от по-малки компании в САЩ с убеждението, че те ще предложат по-добри перспективи за растеж, отколкото по-големите компании в средносрочен до дългосрочен план. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании: компании, които според мениджъра демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, които според мениджъра генерират стабилни доходи и приходи; и компании, които според мениджъра преминават през положителна промяна, която не е призната от пазара. По този начин мениджърът вярва, че можем да намалим общия риск и да подобрим възвръщаемостта за нашите инвеститори в средносрочен до дългосрочен план.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

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.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Specialist Equity Fund“.

## Отчитане на риска

### Отчитане на специфичния риск

Препратката в инвестиционната политика към фонд, който инвестира две трети от активите си по определен начин, се прилага при нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това приложение.

## 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.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,50%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,60%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,85%
Акции CN	До 3%	Няма	0,85%
Акции CX	До 1%	Няма	0,85%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 1%
Акции Z	Няма	Няма	До 1%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 5% се равнява на 5,26315% от нетната стойност на активите на акция; до 4% се равняват на 4,16667% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund Wealth Preservation

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури капиталов ръст от 5% над инфлацията (измерен чрез Хармонизирания индекс на потребителските цени в еврозоната), без такси за период от 3 до 5 години, като инвестира в широк спектър от класове активи в световен мащаб. Няма гаранция, че целта ще бъде постигната и Вашият капитал е изложен на риск.

## Инвестиционна политика

Фондът може да инвестира в световен мащаб в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, други алтернативни класове активи във всяка валута, пряко или непряко чрез инвестиционни фондове от отворен тип и фондове, търгувани на борсата. Тъй като Фондът не е ограничен от индекс, той се управлява без позоваване на индекс.

Експозицията на стоки и други алтернативни класове активи ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението на „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект.

## Характеристики на фонда

Валута на фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Времето за спиране на сделките	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на търгуване	Ежедневно в деня на търгуване
Период на сетълмент за постъпления от записване и обратно изкупуване <sup>1</sup>	3 работни дни от съответния ден на търгуване
Такса за постигнати резултати	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Допустимост на PEA/PIR	Не

Фондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска и по-ефективно управление на фонда. Фондът може по изключение да инвестира до 100% от активите си в парични средства и инструменти на паричния пазар.

## Допълнителна информация

Фондът се категоризира като „Multi-Asset Fund“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове. Фондът може да инвестира в друг фонд, който начислява такса за постигнат резултат.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът ще бъде подходящ за инвеститори, които търсят реална стойност (положителен процент на възвръщаемост след инфлация), предлагана чрез инвестиране в набор от класове активи.

<sup>1</sup> Може да се прилагат различни процедури за записване и обратно изкупуване, ако записванията се извършват чрез Дистрибутори.

## Общи характеристики на класове акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за разпространение <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,50%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,50%
Акции А1	До 3%	0,50%	1,50%
Акции В	Няма	0,50%	1,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции CX	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC и ID	Няма	Няма	До 0,75%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,75%

Процентите на таксата за дистрибуция и таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо.

Таксата за хеджиране на клас акции до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на публикуване на този Проспект. Фондовете могат също да стартират класове акции Bespoke, представени в Приложение III, по преценка на директорите.

## Специфични инвестиционни цели и инвестиционни политики на фондове на паричния пазар

Този раздел съдържа допълнителна информация, приложима за Фондовете, които са квалифицирани като Фондове на паричния пазар. Общите разпоредби на Проспекта се прилага също и за фондове на паричния пазар, освен ако по-долу не е посочено друго.

<sup>2</sup> Процентите са посочени по отношение на нетната стойност на активите на фонда или нетната стойност на активите на акция, както може да е подходящо. Първоначалната такса до 4% се равнява на 4,16667% от нетната стойност на активите на акция; до 3% се равняват на 3,09278% от нетната стойност на активите за акция; до 1% се равнява на 1,0101% от нетната стойност на активите за акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за разпространение по отношение на акциите А1 и D се изплащат на интервалите, които може да се договорят от време на време между Дружеството и онези Дистрибутори, които се назначават конкретно за целите на разпространението на такива акции. Таксите за разпространение по отношение на акции В се изплащат веднъж на тримесечие.

# Schroder International Selection Fund EURO Liquidity

## Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход, като инвестира в краткосрочни ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в евро. Фондът е създаден, за да осигури ликвидност и цели смекчаване на загубите в западащи пазари. Смекчаване на загубите или осигуряване на ликвидност не могат да бъдат гарантирани.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в инструменти на паричния пазар и краткосрочни облигации с инвестиционен рейтинг (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), деноминирани в евро и издадени от правителства, държавни агенции и компании в цял свят, при условие че (i) към момента на придобиването, остатъчният срок до падежа на всички тези ценни книжа, държани в портфейла, не превишава 12 месеца, като се отчитат всички финансови инструменти, свързани с тях или (ii) съгласно реда и условията, на които се подчиняват тези ценни книжа, при условие че приложимият лихвен процент се коригира най-малко въз основа на пазарни условия.

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.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът инвестира в ценни книжа с фиксиран доход с приближаващ срок на падеж. Създаден е като краткосрочна инвестиция за инвеститори, търсещи ограничаване на загубите в западащи пазари. Не е предвиден като дългосрочна инвестиция. За пълни подробности относно рисковете, свързани с инвестиране във Фонда, моля, вижте Приложение II „Инвестиционни рискове“.

Фондът не оперира като фонд на паричен пазар или като краткосрочен фонд на паричен пазар по смисъла на насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (на новия ЕОЦКП) 10-049.

**Считано от 21 март 2019 г. разделите „Инвестиционна цел“, „Инвестиционна политика“, „Допълнителна информация и профил на типичния инвеститор“ ще се променят на:**

Този Фонд отговаря на условията за стандартен фонд на паричния пазар с променлива нетна стойност на активите, в съответствие с разпоредбите на MMFR. Този Фонд е оценен от външни рейтингови агенции. Тези рейтингови оценки бяха поискани и финансирани от Инвестиционния мениджър.

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход, като инвестира в инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро. Фондът е създаден, за да осигури ликвидност и се стреми да запази стойността на инвестицията на западащи пазари. Запазването на стойността или осигуряването на ликвидност не могат да бъдат гарантирани.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в инструменти на паричния пазар (с рейтинг, най-малко равен на инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг, за да получи благоприятна оценка за кредитно качество, съгласно вътрешната процедура на Управляващото дружество за оценка за кредитно качество), деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции и дружества в целия свят, при условие че (i) към момента на придобиването, остатъчният срок до падежа на всички тези ценни книжа, държани в портфейла, не превишава 12 месеца, като се отчитат всички финансови инструменти, свързани с тях или (ii) съгласно реда и условията, на които се подчиняват тези ценни книжа, при условие че приложимият лихвен процент се коригира най-малко въз основа на пазарни условия и че остатъчният срок до падежа на всички тези ценни книжа не превишава 2 години.

Фондът може да използва деривативи, с цел хеджиране на валутен и лихвен риск. Фондът може също така да държи парични средства и да прави депозити в кредитни институции.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът инвестира в ценни книжа с фиксиран доход, с приближаващ срок на падеж. Създаден е като краткосрочна инвестиция за инвеститори, търсещи ограничаване на загубите в западащи пазари. Не е предвиден като дългосрочна инвестиция. За пълни подробности относно рисковете, свързани с инвестиране във Фонда, моля, вижте Приложение II „Инвестиционни рискове“.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>1</sup>	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

<sup>1</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR	Не

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>2</sup>	Такса за дистрибуция <sup>3</sup>	Такса за управление
Акции А	Няма	Няма	0,20%
Акции АХ	Няма	Няма	0,20%
Акции А1	Няма	Няма	0,20%
Акции В	Няма	Няма	0,20%
Акции С	Няма	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции Е	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,20%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>2</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначална такса до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена, по преценка на директорите.

<sup>3</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В, се заплащат всяко тримесечие.



# Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да смекчи загубите на западащи пазари и да осигури доход, като инвестира в краткосрочни ценни книжа с фиксиран доход, които са деноминирани в USD. Сметчането на загубите не може да бъде гарантирано.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в краткосрочни облигации, деноминирани в щ.д.

Към момента на придобиването (i) средният остатъчен срок до падежа на всички тези ценни книжа, съставлящи портфейла, не надвишава 12 месеца, като се отчитат всички финансови инструменти, свързани с тях или (ii) съгласно реда и условията, на които се подчиняват тези ценни книжа, приложимият лихвен процент се коригира най-малко въз основа на пазарни условия.

Фондът инвестира в ценни книжа с фиксиран и с плаващ лихвен процент, с кредитен рейтинг A- и по-висок в момента на покупката (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да използва деривативи с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. Фондът може да държи парични средства.

## Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Liquidity Fund“.

## Профил на типичния инвеститор

Фондът инвестира в ценни книжа с фиксиран доход с приближаващ срок на падеж. Създаден е като краткосрочна инвестиция за инвеститори, търсещи ограничаване на загубите в западащи пазари. Не е предвиден като дългосрочна инвестиция. За пълни подробности относно рисковете, свързани с инвестиране във Фонда, моля, вижте Приложение II „Инвестиционни рискове“.

Фондът не оперира като фонд на паричен пазар или като краткосрочен фонд на паричен пазар по смисъла на насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа (на новия ЕОЦКП) 10-049.

## Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management North America Inc.
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Валута на търгуване	Само валутата на съответния клас акции <sup>1</sup>
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания <sup>2</sup>	1 работен ден, считано от съответния ден на търгуване

**Считано от 21 март 2019 г. разделите „Инвестиционна цел“, „Инвестиционна политика“, „Допълнителна информация и профил на типичния инвеститор“ ще се променят на:**

Този Фонд отговаря на условията за стандартен фонд на паричния пазар с променлива нетна стойност на активите, в съответствие с разпоредбите на MMFR.

## Инвестиционна цел

Фондът се стреми да осигури доход, като инвестира в инструменти на паричния пазар, деноминирани в щ.д. Фондът е създаден, за да осигури ликвидност и се стреми да запази стойността на инвестицията на западащите пазари. Запазване на стойността или осигуряване на ликвидност не могат да бъдат гарантирани.

## Инвестиционна политика

Фондът инвестира в инструменти на паричния пазар (с рейтинг, най-малко равен на инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг, за да получи благоприятна оценка за кредитно качество, съгласно вътрешната процедура на Управляващото дружество за оценка за кредитно качество), деноминирани в щ.д. и издадени от правителства, правителствени агенции и дружества в цял свят, при условие, че (i) към момента на придобиването, остатъчният срок до падежа на всички тези ценни книжа, държани в портфейла, не превишава 12 месеца, като се отчитат всички финансови инструменти, свързани с тях или (ii) съгласно реда и условията, на които се подчиняват тези ценни книжа, при условие че приложимият лихвен процент се коригира най-малко въз основа на пазарни условия и че остатъчният срок до падежа на всички тези ценни книжа не превишава 2 години.

Фондът може да използва деривативи с цел хеджиране на валутен и лихвен риск. Фондът може също така да държи парични средства и да прави депозити в кредитни институции.

<sup>1</sup> Услугата за обмен на валута, описана в Раздел 2, няма да се предоставя за този Фонд

<sup>2</sup> Когато нарежданията се изпращат чрез дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR	Не

## Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса <sup>3</sup>	Такса за дистрибуция <sup>4</sup>	Такса за управление
Акции А	Няма	Няма	0,20%
Акции АХ	Няма	Няма	0,20%
Акции А1	Няма	Няма	0,20%
Акции В	Няма	Няма	0,20%
Акции С	Няма	Няма	0,20%
Акции CN	До 3%	Няма	0,20%
Акции CX	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	Няма	1,00%	0,20%
Акции Е	До 1%	Няма	0,10%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,20%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,20%

Процентите на таксата за дистрибуция и на таксата за управление са посочени като годишна такса спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо.

Такса до 0,03% за хеджиране на класа акции ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

Не всички изброени класове акции се предлагат за записване към момента на издаване на настоящия Проспект. Фондовете могат също така да активират класове акции Bespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

<sup>3</sup> Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на акция, както е подходящо. Първоначална такса до 1% е еквивалентна на 1,0101% от нетната стойност на активите на акция. Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на първоначална такса, която може да бъде частично или изцяло отменена, по преценка на директорите.

<sup>4</sup> Таксите за дистрибуция по отношение на акции А1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределението на тези акции. Таксите за дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

# Допълнителна информация за фондове на паричния пазар

Този раздел ще бъде приложен от 21 март 2019 г.

## Допълнителна информация за акционерите

Акционерите трябва да обърнат внимание на факта, че:

- Фондовете на паричния пазар не са гарантирана инвестиция;
- инвестиция във фонд на паричния пазар се различава от инвестиция в депозити, тъй като основната сума, инвестирана във фонд на паричния пазар, може да претърпи колебания;
- Дружеството не разчита на външна подкрепа за гарантиране на ликвидността на Фондовете, които са квалифицирани като фондове на паричния пазар или за стабилизиране на нетната стойност на активите за акциите на тези Фондове; и
- рискът от загуба на основната сума се поема от акционерите.

В допълнение към информацията, предоставена на акционерите в съответствие с основната част на Проспекта, следната информация ще бъде ежеседмично на разположение в седалището на Дружеството и на интернет страницата на Управляващото дружество ([www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)):

- данните за срока на падеж по активи в портфейла на съответния фонд;
- кредитния профил на съответния фонд;
- средно претегления срок на падеж и средно претеглената продължителност на живота на съответния фонд;
- подробности за 10-те най-големи вложения във Фонда, включително име, държава, падеж и тип на актива, контрагент в случай на репо сделки и обратни репо сделки;
- общата стойност на съответния фонд; и
- нетния доход на съответния фонд.

Наред с това, нетната стойност на активите на акция за класовете акции на фондовете ежедневно ще бъде предоставяна на разположение на горепосочения интернет сайт.

## Специфични разпоредби, свързани изчисляване на нетната стойност на активите на акция

Нетната стойност на активите на акция ще бъде закръгляна до най-близкия базисен пункт или негов еквивалент, когато нетната стойност на активите е публикувана във валутна единица.

Чрез частична отмяна на раздел 2.4. „Изчисляването на нетната стойност на активите“ по-горе, активите на фондовете, квалифицирани като фондове на паричния пазар, ще бъдат оценявани по следните принципи на оценка:

- (A) Ликвидни активи и инструменти на паричния пазар ще бъдат оценявани по метода на оценка по пазарни цени или оценка по модел, когато използването на оценка по пазарни цени не е възможно да се използва или пазарните данни не са с надеждно качество;
- (B) Акции или дялове на фондовете на паричния пазар ще бъдат оценявани по тяхната последна налична нетна стойност на активите, съобщена от тези фондове на паричния пазар;
- (C) Стойността на парични средства в брой или на депозит и взимания, предплатени разходи, парични дивиденди и лихви, декларирани или начислени по цитирания по-горе начин и още неполучени, ако бъде преценено, че ще са в пълния си размер, освен ако същите е малко вероятно да бъдат платени или получени в пълен размер, в който случай стойността им ще бъде определена консервативно, чрез използване на оценка по модел.
- (D) Всички активи или пасиви във валути, различни от валутата на фонда (както е дефинирано в това Приложение), ще бъдат конвертирани, като се използва съответният спот курс, цитиран от банка или друга отговорна финансова институция

Активите на фондове, квалифицирани като фондове на паричния пазар, ще бъдат оценени най-малко на ежедневна база.

Нетната стойност на активите на акция ще бъде изчислявана като разлика между сумата на всички активи на фонда и сумата на всички пасиви на фонда, оценени по оценка по пазарни цени или по оценка по модел или по двете, разделена на броя акции на фонда в обръщение.

Акциите на Фонда се емитират или изкупуват на цена, равна на съответната нетна стойност на активите на акция, изчислена към Деня на търгуване (плюс всяка приложима първоначална такса или намалена с приложимата такса за обратно изкупуване).

## Ограничения за инвестиране и правила на портфейла

### Специфични ограничения за инвестиране

Директорите са възприели следните ограничения по отношение на инвестициите на фондовете, квалифицирани като „Стандартен фонд на паричния пазар с променлива нетна стойност на активите“. Директорите периодично ще внасят промени в тези ограничения и политики, ако преценят, че това е в най-добър интерес на Дружеството. В този случай, Проспектът ще бъде актуализиран.

- (A) Всеки Фонд може изключително да инвестира следните допустими активи:
  - (1) Инструменти на паричния пазар, които изпълняват всяко едно от следните изисквания:
    - (I) Попада в рамките на следните категории:

- (a) Инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса и / или
  - (b) Инструменти на паричния пазар, различни от тези, търгувани на регулиран пазар, ако емисията или самият емитент са регулирани с цел защита на инвеститорите и спестяванията и при условие че тези инструменти са:
    - (i) издадени или гарантирани от централен, регионален или местен орган за управление или от централна банка на държава-членка на ЕС, Европейската централна банка, ЕС или Европейската инвестиционна банка, държава, която не е членка на ЕС или, в случай на федерална държава, един от членовете, образуващ федерацията, или от публичен международен орган, към който принадлежат една или повече държави-членки на ЕС; или
    - (ii) издадени от предприятие, което има ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, посочени в (1) по-горе; или
    - (iii) издадени или гарантирани от предприятие, подлежащо на пруденциален надзор, в съответствие с критериите, дефинирани от правото на ЕС или от предприятие, което е обект на и съблюдава правилата на пруденциалния надзор, които се считат от CSSF поне толкова строги, колкото тези, залегнали в правото на ЕС; или
    - (iv) издадени от други емитенти, принадлежащи към категории, одобрени от КНФС, при условие че инвестициите в такива инструменти са обект на защита на инвеститорите, равностойна на предвидената в (i), (ii) и (iii) по-горе и при условие, че емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер най-малко на 10 000 000 EUR и което изготвя и публикува своите годишни счетоводни отчети в съответствие с Директива 2013/34/ЕС и е предприятие, което в рамките на група компании, включващи едно или повече публични дружества, е специализирано във финансирането на групата или е предприятие, което е специализирано във финансиране на инструменти за секюритизация, ползващи се от банкова ликвидна линия.
- (II) показва една от следните алтернативни характеристики:
- (a) има законен срок на падеж при издаване 397 дни или по-малко;
  - (b) има остатъчен срок на падеж 397 дни или по-малко;
  - (c) има остатъчен срок на падеж до законната дата на изкупуване по-малко от или равен на 2 години, при условие че времето, оставащо до следващата дата на обновяване на лихвените проценти, е 397 дни или по-малко. За тази цел, инструменти на паричния пазар с плаващ лихвен процент и инструменти на паричния пазар с фиксиран лихвен процент, хеджирани чрез договор за суап, ще бъдат актуализирани до процентната ставка или индекс на паричния пазар.
- (III) емитентът на инструмента на паричния пазар и качеството на инструмента на паричния пазар са получили благоприятна оценка, съгласно установената от Управляващото дружество процедура за вътрешно оценяване на кредитното качество;
- Това изискване не се прилага за инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от ЕС, централен орган или централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейския фонд за финансова стабилност.
- (IV) когато фондовете инвестират в секюритизация или ABCP, подлежи на изискванията, определени в (А) (2) по-долу.
- (2)
- (I) Допустимите секюритизация и ABCP, при условие че секюритизацията или ABCP са достатъчно ликвидни, са получили благоприятна оценка съгласно процедурата за вътрешно оценяване на кредитното качество, установена от Управляващото дружество и е една от следните:
- (a) секюритизация, посочена в член 13 от Регламент за делегиране на права на Комисията (ЕС) 2015/61<sup>1</sup>;
  - (b) ABCP, издадени от програма за ABCP, които:
    - (i) са изцяло подкрепени от регулирана кредитна институция, която покрива всички рискове за ликвидност, кредитни и материални щети, както и текущи транзакционни разходи и текущи разходи за цялата програма, свързани с ABCP, ако е необходимо

<sup>1</sup> Регламент за делегиране на права на Комисията (ЕС) 2015/61 от 10 октомври 2014 г., за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и Съвета, по отношение на изискваното ликвидно покритие за кредитните институции.

- да се гарантира на инвеститора пълно изплащане на всяка сума по ABCP;
- (ii) не са повторна секюритизация и експозициите на база секюритизация на нивото на всяка транзакция на ABCP, не включват секюритизираща позиция;
  - (iii) не включва синтетична секюритизация, дефинирана в точка (11) на член 242 на Регламент (ЕС) № 575/2013<sup>2</sup>;
- (c) проста, прозрачна и стандартизирана (STS) секюритизация, определена в съответствие с критериите и условията, определени в членове 20, 21 и 22 от Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета или STS ABCP, както е дефинирано в съответствие с критериите и условията, определени в членове 24, 25 и 26 от посочения Регламент.
- (II) Фондът може да инвестира в секюритизации или ABCP, при условие че е изпълнено едно от следните условия:
- (a) Законовият срок на падежа при емитиране или остатъчен срок на падеж и ABCP на секюритизациите, посочени в (I) (a) (б) и (в) по-горе, е две години или по-малко, а оставащото време до следващата дата на обновяване на лихвения процент е 397 дни или по-малко;
  - (b) Секюритизациите, посочени в точки (I), (a) и (в) по-горе, са амортизационни инструменти и имат WAL от две години или по-малко.
- (3) Депозити в кредитни институции, при условие че са изпълнени следните условия:
- (I) депозитът се изплаща при поискване или може да бъде изтеглен по всяко време;
  - (II) срокът на депозита е не повече от 12 месеца;
  - (III) кредитната институция има седалище в държава членка на ЕС или, когато кредитната институция има седалище в трета държава, тя е обект на пруденциални правила, които се считат за еквивалентни на тези, предвидени в правото на ЕС в съответствие с процедурата, предвидена в член 107, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
- (4) Споразумения за обратно изкупуване, при условие че са изпълнени следните условия:
- (I) Използва се временно, за не повече от седем работни дни, само за целите на управлението на ликвидността, а не за инвестиционни цели, различни от посочените в точка (III) по-долу.
  - (II) На контрагента, който получава активи, прехвърлени от съответния Фонд като обезпечение по споразумението за обратно изкупуване, е забранено да продава, инвестира, залага или по друг начин прехвърля тези активи, без предварителното съгласие на Дружеството;
  - (III) Паричните средства, получени от съответния фонд като част от споразумението за обратно изкупуване, могат да бъдат:
    - (a) внесени в депозити в съответствие с (3) по-горе; или
    - (b) инвестирани в ликвидни прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, различни от посочените в (A) (1) по-горе, при условие че тези активи отговарят на едно от следните условия:
      - (i) издадени или гарантирани от Съюза, централен орган или централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейския фонд за финансова стабилност, при условие че е направена благоприятна оценка, получена съгласно процедурата за вътрешно оценяване на кредитния рейтинг, установена от Управляващото дружество;
      - (ii) издадени или гарантирани от централен орган или централна банка на държава извън ЕС, при условие че е получена благоприятна оценка, съгласно процедурата за вътрешно оценяване на кредитния рейтинг на Управляващото дружество.
- Паричните средства, получени от съответния Фонд като част от споразумението за обратно изкупуване, не трябва да се инвестират в други активи, прехвърлени или повторно използвани по друг начин.
- (IV) Паричните средства, получени от съответния Фонд като част от споразумението за обратно изкупуване, не надвишават 10% от неговите активи.
- (V) Дружеството има право да прекрати договора по всяко време, след предварително уведомяване, в срок от не повече от два работни дни.

<sup>2</sup> Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и Съвета от 26 юни 2013 г., за пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012.

(5) Споразумения за обратно изкупуване, при условие че са изпълнени всички от следните условия:

- (I) Фондът има право да прекрати договора по всяко време, след предварително уведомяване, в срок от не повече от два работни дни;
  - (II) активите, получени от Фонда като част от споразумение за обратно изкупуване:
    - (a) да бъдат инструменти на паричния пазар, които отговарят на изискванията, посочени в (A) (1) по-горе
    - (b) без включени секюритизации и АВСР;
    - (c) имат пазарна стойност, която е най-малко равна на изплатените парични средства;
    - (d) да не се продават, реинвестират, залагат или прехвърлят по друг начин;
    - (e) да бъдат достатъчно диверсифицирани с максимална експозиция към даден емитент в размер на 15% от нетната стойност на активите на Фонда, освен когато тези активи са под формата на инструменти на паричния пазар, които отговарят на изискванията на (B) (1) (VIII) по-долу.
    - (f) да бъдат издадени от организация, която е независима от контрагента и се очаква да няма силна връзка с резултатите на контрагента;
- Чрез частична отмяна на (a) по-горе, Фондът може да получи като част от ликвидни прехвърлими ценни книжа от споразумението за обратно изкупуване или инструменти на паричния пазар, различни от посочените в (A) (1) по-горе, при условие, че тези активи отговарят на едно от следните условия:
- (i) издадени или гарантирани от Съюза, централен орган или централна банка на държава членка на ЕС, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския механизъм за стабилност или Европейския фонд за финансова стабилност, при условие че е направена благоприятна оценка, получена съгласно процедурата за вътрешно оценяване на кредитния рейтинг, установена от Управляващото дружество;
  - (ii) издадени или гарантирани от централен орган или централна банка на държава извън ЕС, при условие че е получена благоприятна оценка, съгласно процедурата за вътрешно оценяване на кредитния рейтинг на Управляващото дружество;

Активите, получени като част от споразумение за обратно изкупуване в съответствие с горепосоченото, отговарят на изискванията за диверсификация, описани в (B) (1) (VIII).

- (III) Дружеството трябва да гарантира, че е в състояние да изтегли пълния размер на паричните средства по всяко време, на начислена база или на база оценка по пазарни цени. Когато паричните средства могат да бъдат изтеглени по всяко време на база оценка по пазарни цени, стойността на оценката по пазарни цени на споразумението за обратно изкупуване ще се използва за изчисляване на нетната стойност на активите на акция на съответния фонд.
- (6) Дялове или акции на друг стандартен или краткосрочен фонд на паричния пазар („целевият ФПП“), при условие че всяко едно от следните условия са изпълнени:
  - (I) не повече от 10% от активите на целевия ФПП могат да бъдат, в съответствие с правилата и уставните документи на фонда, инвестирани в съвкупност в дялове или акции на целеви ФПП.
  - (II) целевият ФПП не притежава дялове или акции на придобиващия фонд.
  - (III) целевият ФПП има право съгласно Регламента на ФПП.
- (7) Финансовите деривативни инструменти, при условие че се търгуват на фондова борса или регулиран пазар, или извънборсово, при условие че всяко едно от следващите условия е изпълнено:
  - (I) базата на финансовия деривативен инструмент се състои от лихвени проценти, валутни курсове, валути или индекси, представляващи една от тези категории;
  - (II) финансовият деривативен инструмент служи само за целите на хеджиране на лихвения или валутния риск, присъщ на други инвестиции на Фонда;
  - (III) контрагентите в извънборсовите сделки с деривативи са институции, които са обект на и принадлежат към категориите, одобрени от КНФС;
  - (IV) извънборсовите деривативи са обект на ежедневна надеждна и проверима оценка и могат да бъдат продавани, ликвидирани или закрити чрез сделка за прихващане по всяко време, по тяхната справедлива стойност и по инициатива на Дружеството;
- (B) Дружеството може да владее допълнителни ликвидни активи, в съответствие с чл. 41, ал. 2 от Закона.
- (C)
  - (1)



- (I) Дружеството ще инвестира не повече от 5% от активите на който и да е фонд в инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, издавани от същия орган.

Дружеството не може да инвестира повече от 10% от активите на такъв фонд в депозити, направени в една и съща кредитна институция, освен ако структурата на люксембургския банков сектор не е такава, че да има достатъчно жизнеспособни кредитни институции, които да изпълнят това изискване за диверсификация и не е икономически целесъобразно Фондът да прави депозити в друга държава членка на ЕС, като в този случай до 15% от неговите активи могат да бъдат депозирани в една и съща кредитна институция.

- (II) Чрез частична отмяна на (C) (1) (I) в първия параграф по-горе, Фондът може да инвестира до 10% от своите активи в инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, издадени от един и същ орган, при условие че общата стойност на такива инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, които се владеят от съответния Фонд във всеки издаващ орган, в който той инвестира повече от 5% от своите активи, не надвишава 40% от стойността на своите активи.

- (III) Общата сума на всички експозиции на Фонда към секюритизации и АВСР не надвишава 20% от активите на Фонда, като до 15% от активите на този Фонд могат да бъдат инвестирани в секюритизации и АВСР, които не отговарят на критериите за идентифициране на STS секюритизациите и АВСР.

- (IV) Общата рискова експозиция към същия контрагент на Фонда, произтичаща от сделки с извънборсови деривативи, които отговарят на условията, посочени в (A) (7) по-горе, не трябва да надвишава 5% от активите на съответния Фонд.

- (V) Общият размер на паричните средства, предоставени на един и същ контрагент на Дружеството, действащ от името на даден Фонд в споразумения за обратно изкупуване, не трябва да надвишава 15% от активите на този Фонд.

- (VI) Независимо от индивидуалните ограничения, установени в параграфи (B),(1) (I) и (V), Дружеството не трябва да комбинира което и да е от следните, тъй като това би довело до инвестиция на повече от 15% от активите на Фонда в един орган:

(a) инвестиции в инструменти на паричния пазар, секюритизации и АВСР, издадени от този орган и/или

(b) депозити, направени в този орган и/или

- (c) извънборсови финансови деривативни инструменти, които създават рискова експозиция за контрагента към този орган

- (VII) Ограничението от 15%, предвидено във (B)

(1) (VI) по-горе, би било увеличено до максимум 20% в инструменти на паричния пазар, депозити и извънборсови финансови деривативни инструменти на този единичен орган до степента, в която структурата на люксембургския финансов пазар би била такава, че да няма достатъчно жизнеспособни финансови институции, които да изпълнят това изискване за диверсификация и не е икономически целесъобразно Дружеството да използва финансови институции в други държави-членки на ЕС.

- (VII) Независимо от разпоредбите, изложени в (B) (1) (I), Дружеството има право да инвестира повече от 5% и до 100% от активите на който и да е фонд, в съответствие с принципа на разпределение на риска, в инструментите на паричния пазар, издадени или гарантирани поотделно или съвместно от ЕС, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки на ЕС или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейски фонд за финансова стабилност, централен орган или централна банка на държава членка на ОИСР, Група на двадесетте или Сингапур, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване, Банката за международни разплащания или всяка друга съответна международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки на ЕС, при условие че такъв фонд трябва да притежава инструменти на паричния пазар от поне шест различни емисии от емитента и че фондът ограничава инвестициите в инструменти на паричния пазар от една и съща емисия до максимум 30% от активите на този фонд.**

- (IX) Ограничението, предвидено в първия параграф от (B) (1) (I), може да бъде максимум 10% за определени облигации, когато те са издадени от една кредитна институция, която има седалище в държава членка на ЕС и се подчинява на закон, на специален публичен надзор, предназначен за защита на притежателите на облигации. По-специално, сумите, получавани от издаването на тези облигации, трябва да бъдат инвестирани в съответствие със закона, в активи, които през целия период на валидност на облигациите могат да

покриват взиманията, свързани с облигациите и които в случай на неуспех на емитента, биха се ползвали приоритетно за погасяване на главницата и за плащане на начислена лихва.

- (X) Когато даден фонд инвестира повече от 5% от активите си в облигации, посочени в параграфа по-горе и издадени от един емитент, общата стойност на такива инвестиции не може да превишава 40% от стойността на активите на този фонд.
- (XI) Независимо от индивидуалните ограничения, установени в (B),(1) (I), Фондът може да инвестира не повече от 20% от своите активи в облигации, издадени от една кредитна институция, при което изискванията, посочени в точка (е) на член 10(1) или точка (в) на член 11(1) на Регламент за делегиране на права (ЕС) 2015/61, включително всички възможни инвестиции в активи, посочени в (B) (1) (IX) и (X) по-горе.

Когато даден фонд инвестира повече от 5% от активите си в облигации, посочени в параграфа по-горе, издадени от един емитент, общата стойност на такива инвестиции не може да надвишава 60% от стойността на активите на съответния фонд, включително всички възможни инвестиции в активи, посочени в (B) (1) (IX) и (X) по-горе, при спазване на определените ограничения.

Дружества, които са част от една и съща група за целите на създаване на консолидирани счетоводни отчети, както е дефинирано в съответствие с Директива 2013/34/ЕС или в съответствие с приетите международни счетоводни правила, се разглеждат като един орган за целите на изчисляване на ограниченията, съдържащи се в раздел (B) (1) (I) до (VII).

(D)

- (1) Дружеството не може да придобива от името на който и да е Фонд повече от 10% от инструменти на паричния пазар, секюритизации и ABCR, издадени от един орган.
- (2) Параграф (1) по-горе се отменя по отношение на инструментите на паричния пазар, издадени или гарантирани от ЕС, националните, регионалните и местните администрации на държавите членки на ЕС или техните централни банки, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, Европейския механизъм за стабилност, Европейския фонд за финансова стабилност, централен орган или централна банка на трета държава, Международния валутен фонд, Международната банка за възстановяване и развитие, Банката за развитие на Съвета на Европа, Европейската банка за възстановяване и развитие, Банката за международни разплащания или всяка друга съответна международна финансова институция или организация, към която принадлежат една или повече държави членки на ЕС.

(E)

- (1) Освен ако изрично не е посочено друго в инвестиционната му политика, даден фонд не може да инвестира повече от 10% от активите си в дялове или акции на целеви ФПП, както е определено в параграф (A) (6).
- (2) Даден фонд може да придобива дялове или акции на друг целеви ФПП, при условие че представлява не повече от 5% от активите на Фонда.
- (3) Всеки фонд, който позволява да се отмени частично точка (Д) (1) по-горе, не може да инвестира общо повече от 17,5% от своите активи в дялове или акции на друг целеви ФПП.
- (4) Чрез частична отмяна на (2) и (3) по-горе, всеки фонд може да:
- (I) бъде захранващ ФПП, инвестиращ най-малко 85% от своите активи в друго целево ПКПЦК на ФПП, в съответствие с член 58 от Директива за ПКПЦК; или

(II) инвестира до 20% от своите активи в друг единичен целеви ФПП с максимум 30% от общите си активи в целеви ФПП, които не са ПКПЦК, съгласно член 55 от Директивата за ПКПЦК,

при условие че са спазени следните условия:

- (a) съответният фонд се търгува единствено чрез схема за спестяване на служители, регулирана от националното законодателство и която има само физически лица като инвеститори;
- (b) посочената по-горе схема за спестяване на служители позволява само на инвеститорите да изкупуват инвестициите си при спазване на ограничителни условия за обратно изкупуване, предвидени в националното законодателство, при което обратното изкупуване може да се осъществи само при определени обстоятелства, които не са свързани с развитието на пазара.
- (5) Когато целеви ФПП се управлява, пряко или чрез делегиране, от Управляващото дружество или от друго дружество, с което Управляващото дружество е свързано чрез общо управление или контрол, или от значително пряко, или непряко владение, на Управляващото дружество или на това друго дружество е забранено да начислява такси за записване или обратно изкупуване за сметка на инвестицията чрез придобиващия фонд, в дяловете или акциите на целевия ФПП.

По отношение на инвестициите на Фонда, за повече от 10% от активите му в целевия ФПП, (i) ако целевият ФПП е свързан с Управляващото дружество, както е описано в предходния параграф, няма да се начислява такса за управление на тази част от активите на съответния фонд и (ii) в останалите случаи, максималното ниво на таксите за управление, които могат да бъдат начислявани както на самия фонд, така и на целевия ФПП, няма да



надвишава 1%. Дружеството ще посочи в годишния си отчет общата сума на таксите за управление, начислени както на съответния фонд, така и на целевия ФПП, в който такъв фонд е инвестирал през съответния период.

- (6) Базовите инвестиции, притежавани от целевия ФПП, в който даден фонд инвестира, не трябва да се вземат предвид за целите на инвестиционните ограничения, посочени в (В) (1) (I) по-горе.

- (7) Всеки фонд може да действа като управляващ фонд за другите фондове.

Независимо от горепосоченото, даден фонд може да записва, придобива и/или притежава ценни книжа, които ще се емитират или са емитирани от един или повече фондове, квалифицирани като фондове на паричния пазар, без Дружеството да стане обект на изискванията на Закона от 10 август 1915 г. относно търговските дружества, с всички изменения и допълнения, отнасящи се до записване, придобиване и/или притежание от дадено дружество на собствените си акции, но при условие че:

- (I) целевият фонд на паричния пазар, на свой ред, не инвестира в съответния фонд, инвестирал в този целеви фонд на паричния пазар; и
- (II) не повече от 10% от активите, които целевите фондове на паричния пазар, чието придобиване предстои, могат да бъдат инвестирани в дялове на други фондове на паричния пазар; и
- (III) правата на глас, ако има такива, свързани с акциите на целевия фонд на паричния пазар, временно се отменят за срока, за който се притежават от въпросния фонд и без да се засяга необходимата обработка в счетоводните сметки и периодичните отчети; и
- (IV) за всеки случай, за срока, за който тези ценни книжа са притежавани от фонда, тяхната стойност няма да бъде взимана предвид при изчисляване на нетните активи на Фонда за целите на проверка на минималния праг на нетните активи, определен от люксембургския закон.

- (F) Наред с това Дружеството няма да:

- (1) инвестира в активи, различни от тези, посочени в (A) и (B) по-горе;
- (2) осъществява къси продажби на инструменти на паричния пазар, секюритизации, ABCP и дялове или акции на други фондове на паричния пазар;
- (3) поема пряка или косвена експозиция към дялови ценни книжа или стоки, включително посредством деривативи, сертификати, които ги представляват, индекси въз основа на тях или всякакви други средства или инструменти, които биха довели до експозиция към тях.

- (4) Сключва споразумения за заемане на ценни книжа или споразумения за наемане на ценни книжа, или всякакви други споразумения, които биха обременили активите на фонда.

- (5) взима и дава парични средства в заем.

- (G) Дружеството, наред с това, ще спазва допълнителни рестрикции, които могат да се изискват от регулаторните органи на местата, в които акциите се търгуват.

### Правила за портфейла

Стандартните фондове на паричния пазар с променлива нетна стойност на активите също ще се съобразяват на текуща база с всяко от следващите изисквания:

- (A) техните портфейли трябва по всяко време да имат средно претеглен срок на падеж от не повече от 6 месеца;
- (B) техните портфейли трябва по всяко време да имат средно претеглена продължителност на живота от не повече от 12 месеца, в съответствие с разпоредбите на MMFR;
- (C) най-малко 7,5% от техните активи трябва да бъдат считани като активи с падеж на ежедневна база, споразумения за обратно изкупуване (ако има такива), които могат да бъдат прекратявани чрез изпращане на предварително уведомление от един работен ден или парични суми, които могат да бъдат изтеглени чрез подаване на предварително уведомление от един работен ден. Фондът няма да придобива каквито и да е активи, различни от активи с падеж на ежедневна база, когато такова придобиване би довело до това, Фондът да инвестира по-малко от 7,5% от своите активи в активи с падеж на ежедневна база;
- (D) най-малко 15 % от техните активи трябва да бъдат считани като активи с падеж на ежеседмична база, споразумения за обратно изкупуване (ако има такива), които могат да бъдат прекратявани чрез изпращане на предварително уведомление от пет работни дни или парични суми, които могат да бъдат изтеглени чрез подаване на предварително уведомление от пет работни дни. Фондът няма да придобива каквито и да е активи, различни от активи с падеж на ежеседмична база, когато такова придобиване би довело до това, че Фондът инвестира по-малко от 15 % от своите активи в активи с падеж на ежеседмична база. До 7,5% от активите на фонда могат да бъдат инвестирани в инструменти на паричния пазар или дялове или акции на други фондове на паричния пазар, при условие че те могат да бъдат изкупени и изплащани в рамките на пет работни дни.

Ако горепосочените ограничения се надвишат по причини извън контрола на Дружеството или в резултат на упражняване на права на записване или обратно изкупуване, Дружеството ще възприеме като приоритетна цел коригирането на тази ситуация, като взима под внимание интереса на своите акционери.

### Обратно изкупуване и споразумения за обратно изкупуване

На този етап, Дружеството няма да сключва репо сделки и споразумения за обратно изкупуване. Ако Дружеството реши да сключва такива споразумения в бъдеще, то ще

актуализира настоящия Проспект в съответствие с това и ще спазва нормативната уредба и по-специално MMFR, Циркулярно писмо 14/592 на КНФС, свързано с насоките на Комитета на европейските регулатори на ценни книжа за борсово търгуване на фондове и други проблеми на ПКИПЦК и Регламент (ЕС) 2015/2365 от 25 ноември 2015 г., относно прозрачността при сделки за финансиране с ценни книжа и при повторно използване.

### Процедура за вътрешно оценяване на кредитното качество

В съответствие с MMFR и съответните делегирани актове, допълващи MMFR, Управляващото дружество е създадо, внедрило и прилага последователно процедура за вътрешно оценяване на кредитното качество, основана на предпазливи, систематични и непрекъснати методи за оценка за системно определяне на кредитното качество на притежаваните инструменти в портфейла на фондовете, които са квалифицирани като фондове на паричния пазар по смисъла на MMFR.

Управляващото дружество е установило ефективен процес, за да гарантира, че съответната информация за емитента и характеристиките на инструмента са получени и актуализирани. Тази информация включва, но не се ограничава до, подробности за финансовите сметки на всеки емитент, бизнес профил и качество на управление, в допълнение към промишлените и пазарните тенденции.

Определянето на кредитния риск на емитент или гарант ще се извършва въз основа на независим анализ на способността на емитента или гаранта да изплати задълженията си по дълга, който използва комбинация от количествена и качествена информация. Лицата, които отговарят за прилагането на процедурата за вътрешно оценяване на кредитното качество, съставляват екип от кредитни анализатори, под отговорността на Управляващото дружество. Определянето на кредитния риск включва следните елементи, когато е приложимо:

- Финансово състояние и анализ на последните финансови отчети;
- Оценка на ликвидния профил на емитента, включително източници на ликвидност;
- Възможност за реагиране на бъдещи събития, свързани с целия пазар и специфични за емитентите или гарантите събития, включително способността за изплащане в силно неблагоприятна ситуация;
- Сила на емитента или гаранта в икономиката и спрямо икономическите тенденции и конкурентната позиция;
- Насоки за кредитно качество (което е абсолютно виждане за това, как се очаква кредитното качество на емитента да се развива на пазара);
- Секторни оценки (правят се на базата на относителния риск, като свързват посоката на кредитното качество с мнението на анализатора за това, каква е прогнозата за даден проблем на пазара);
- Рейтингът и перспективите, предоставени от външни агенции за кредитен рейтинг.

За да се определи количествено, кредитният риск на емитент или гарант и относителният риск от неизпълнение на емитент или гарант и на инструмент, в методологията за оценка на кредитното качество, ще бъдат използвани следните количествени критерии:

- Информация за ценообразуване на облигации, включително кредитни спредове и цени на сравними инструменти с фиксиран доход и свързани с тях ценни книжа;
- Ценообразуване на инструменти на паричния пазар, свързани с емитента или гаранта, инструмента или сектора на промишлеността;
- Информация за ценообразуване на суап на кредитно неизпълнение, включително спредове на суапове за кредитно неизпълнение за съвместими инструменти;
- Статистика за неизпълнение, свързана с емитента или гаранта, инструмента или промишления сектор;
- Финансови индекси, свързани с географското местоположение, промишления сектор или класа активи на емитента или инструмента;
- Финансова информация, свързана с емитента или гаранта, включително коефициентите на рентабилност, показателите за ливъридж на лихвеното покритие, ценообразуване на нови емисии, включително съществуването на ценни книжа от по-нисък порядък.

Специфични критерии за качествена оценка на емитента или гаранта и на инструмент, определен от Управляващото дружество, ще включват:

- (A) Кредитна оценка на емитента или гаранта на инструмента
  - (1) Финансовото състояние на емитента
    - (I) Анализ на суверена, включително изрични и условни задължения, размера на валутните резерви и всички валутни задължения и т.н.
    - (II) Анализ на промишления отрасъл и пазара, на които емитентът работи и неговата позиция в него.
  - (2) Финансовото състояние на гаранта
  - (3) Условие на държавна подкрепа
    - (I) Степента на държавна собственост или моментът, в който ще се извърши интервенцията
    - (II) Защита на дълга или бизнес/финансова подкрепа
    - (III) Национална политика и ниво на икономическа/системна значимост
- (B) Ликвидност на инструмента
  - (1) Сума на неизкупената емисия
  - (2) Ликвидността на инструментите, измерена чрез вътрешни и външни приложения на ликвидния риск

(C) Рейтингът на емитента, получен от външни агенции за кредитен рейтинг

- (1) Не се разчита на външни кредитни рейтинги, а се използват като начален праг за пригодност, като се използва минимален рейтинг от международно признати статистически рейтингови организации, определени от Управляващото дружество.

Няма да има излишно предоверяване на получени външни рейтинги, наред с други фактори, за това, дали външният рейтинг е перспективен по своята същност. Следователно, ще бъде изпълнен независим, фундаментален анализ, за да се стигне до информирано становище.

Качествените и количествените данни, на които се базира методологията за оценка на кредитното качество, ще бъдат надеждни и добре документирани.

Въз основа на извършения анализ, ще бъде предоставена глобална благоприятна или неблагоприятна оценка на емитента и на инструмента. Неблагоприятните оценки автоматично водят до невъзможност за извършване на сделка. Благоприятните оценки позволяват включване на емитента в одобрения списък от емитенти, което прави сделките възможни, но не е задължително да се завърши със сделка. На всеки одобрен емитент се определя максимален срок на падеж, за който могат да се държат емисиите му.

Кредитното качество на отделните емитенти се преглежда и актуализира непрекъснато. Проактивното наблюдение на публично достъпната информация, което може да повлияе на кредитното качество на емитента, е ключова част от процеса на динамично изследване.

В случай, че кредитното качество на емитента понижи инструментите, от които има в портфейла на Фонда, емитентът може да бъде определен като „не се включва в списъка“. В тези случаи, инструментите (i) се продават или (ii) им се разрешава изтичане на датата на падеж. В последния случай, оценката на кредитното качество на инструмента трябва да остане благоприятна и по-нататъшни емисии на същия емитент няма да бъдат закупени до момента, в който не се възстанови кредитното качество достатъчно, за да се стигне до благоприятна оценка на инструментите, които издава.

Методологиите за оценка на кредитното качество се преразглеждат поне веднъж годишно от Управляващото дружество и по-често при необходимост.

В случай на съществена промяна по смисъла на MMFR, която би могла да повлияе на съществуващата оценка на даден инструмент или на методологиите за кредитно качество, ще бъде извършена нова оценка на кредитното качество и/или ще бъдат актуализирани методологиите за кредитно качество.

Анализът на стрес сценарии се извършва както на отделния емитент, така и на общото ниво на портфейла. В случая с отделни емитенти, анализът на стрес сценарии е неразделна част от процеса на кредитно проучване. Извършва се с цел да се провери надеждността на предположенията, използвани в процеса на кредитно проучване, и да се гарантира, че отделните емитенти са достатъчно устойчиви при потенциално трудни условия. Ключовите фактори,

включени в ретроспективни сценарии, се използват за информиране на прогнозните предположения за потенциални бъдещи сценарии. Анализът на стрес сценарии се извършва на място, от специален екип от кредитни анализатори, използващи собствени системи и се извършва толкова често, колкото е необходимо.

# Приложение IV

## Друга информация

(А) Списък на всички фондове и класове акции може да се получи безплатно и при поискване от седалището на Дружеството.

(В) Декларация на MSCI за отказ от отговорност (източник: MSCI):

Информацията, получена от MSCI и други доставчици на данни, включена в този Проспект, може да се използва само за Ваша вътрешна употреба, не може да се възпроизвежда или разпространява повторно под никаква форма и не може да се използва за създаване на финансови инструменти или продукти, или индекси. Информацията на MSCI и тази на други доставчици на данни се предоставя „във вида, в който е“ и потребителят на тази информация поема целия риск, произтичащ от използването ѝ. MSCI,

всеки от клоновете му и всяко друго лице, участващо в или свързано със съставянето или създаването на каквато и да е информация на MSCI (наречени общо „страни на MSCI“) и други доставчици на данни изрично отхвърлят всички гаранции (включително и без ограничения всички гаранции за достоверност, точност, пълнота, навременност, ненарушаване на права, продаваемост и пригодност за определена цел) по отношение на тази информация. Без ограничения на гореспоменатото, в никакъв случай която и да страна на MSCI или друг доставчик на данни не носи каквато и да е отговорност за каквато и да е преки, непреки, специални, случайни, наказателни, причинно-следствени (включително, без ограничения, изгубени печалби) или други щети.

(С) Списък на трети лица делегати, назначени от депозитаря, считано от 22 септември 2017 г.

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
АРЖЕНТИНА	HSBC Bank Argentina S.A. Boulevard 680, 9th Floor C1106ABJ Buenos Aires АРЖЕНТИНА	HSBC Bank Argentina S.A. Buenos Aires
АВСТРАЛИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A. ** Level 31, 101 Collins Street Melbourne 3000 АВСТРАЛИЯ	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Melbourne
АВСТРИЯ	UniCredit Bank Austria AG Julius Tandler Platz – 3 A-1090 Vienna АВСТРИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
БАХРЕЙН	HSBC Bank Middle East Limited Road No 2832 Al Seef 428 БАХРЕЙН	HSBC Bank Middle East Limited Al Seef
БАНГЛАДЕШ	Standard Chartered Bank Portlink Tower Level-6, 67 Gulshan Avenue Gulshan Dhaka -1212 БАНГЛАДЕШ	Standard Chartered Bank Dhaka
БЕЛГИЯ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Central Plaza Building Rue de Loosum, 25 7th Floor 1000 Brussels БЕЛГИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
БЕРМУДА	HSBC Bank Bermuda Limited 6 Front Street Hamilton HM 11 БЕРМУДА	HSBC Bank Bermuda Limited Hamilton
БОТСВАНА	Standard Chartered Bank Botswana Limited 5th Floor, Standard House P.O. Box 496 Queens Road, The Mall Gaborone БОТСВАНА	Standard Chartered Bank Botswana Limited Gaborone
БРАЗИЛИЯ	J.P. Morgan S.A. DTVM Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, Floor 06 Sao Paulo SP 04538-905 БРАЗИЛИЯ	J.P. Morgan S.A. DTVM Sao Paulo

\*\* Филиал на J.P. Morgan

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
БЪЛГАРИЯ	Citibank Europe plc Serdika Offices 10th Floor 48 Sitnyakovo Blvd Sofia 1505 БЪЛГАРИЯ	ING Bank N.V.Sofia
КАНАДА	Canadian Imperial Bank of Commerce 1 York Street, Suite 900 Toronto Ontario M5L 0B6 КАНАДА  Royal Bank of Canada 155 Wellington Street West Toronto Ontario M5V 3L3 КАНАДА	Royal Bank of Canada Toronto
ЧИЛИ	Banco Santander Chile Bandera 140, Piso 4 Santiago ЧИЛИ	Banco Santander Chile Santiago
КИТАЙСКИ А-АКЦИИ	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 КИТАЙСКА НАРОДНА РЕПУБЛИКА	HSBC Bank (China) Company Limited Shanghai
КИТАЙСКИ В-АКЦИИ	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 КИТАЙСКА НАРОДНА РЕПУБЛИКА	JPMorgan Chase Bank, N.A.  New York  JPMorgan Chase Bank, N.A.  Hong Kong
CHINA CONNECT	JPMorgan Chase Bank, N.A.48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay ХОНГОНГ	JPMorgan Chase Bank, N.A.  Hong Kong
КОЛУМБИЯ	Cititrust Colombia S.A. Carrera 9 A # 99-02, 3rd floor Bogota КОЛУМБИЯ	Cititrust Colombia S.A. Bogotá
*КОСТА РИКА*	Banco BCT, S.A. 150 Metros Norte de la Catedral Metropolitana Edificio BCT San Jose КОСТА РИКА	Banco BCT, S.A. San Jose
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		
ХЪРВАТИЯ	Privredna banka Zagreb d.d.Radnicka cesta 50 10000 Zagreb ХЪРВАТИЯ	Zagrebacka banka d.d.Zagreb
КИПЪР	HSBC Bank plc 109-111, Messogian Ave. 115 26 Athens ГЪРЦИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ЧЕХИЯ	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s BB Centrum – FILADELFIE Zeletavska 1525-1 140 92 Prague 1 ЧЕХИЯ	Ceskoslovenska obchodni banka, a.s.Prague
ДАНИЯ	Nordea Bank AB (publ) Christiansbro Strandgade 3 P.O. Box 850 DK-0900 Copenhagen ДАНИЯ	Nordea Bank AB (publ) Copenhagen

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ЕГИПЕТ	Citibank, N.A.4 Ahmed Pasha Street The Boomerang Building, Plot 46, 1st District, 5th Settlement, Off Road 90, Cairo 11835 ЕГИПЕТ	Citibank, N.A.Cairo
ЕСТОНИЯ	Swedbank AS Liivalaia 8 15040 Tallinn ЕСТОНИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ФИНЛАНДИЯ	Nordea Bank AB (publ) Aleksis Kiven katu 3-5 FIN-00020 NORDEA Helsinki ФИНЛАНДИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ФРАНЦИЯ	BNP Paribas Securities Services S.C.A.  3, rue d'Antin 75002 Paris ФРАНЦИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ГЕРМАНИЯ	Deutsche Bank AG Alfred-Herrhausen-Allee 16-24 D-65760 Eschborn ГЕРМАНИЯ  J.P. Morgan AG#.  Taunustor 1 (TaunusTurm) 60310 Frankfurt am Main ГЕРМАНИЯ # Попечител само за местни германски попечителски клиенти.	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ГАНА	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra High Street P.O. Box 768 Accra ГАНА	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra
ГЪРЦИЯ	HSBC Bank plc Messogion 109-111 11526 Athens ГЪРЦИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ХОНКОНГ	JPMorgan Chase Bank, N.A.48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay ХОНКОНГ	JPMorgan Chase Bank, N.A.  Hong Kong
УНГАРИЯ	Deutsche Bank AG Hold utca 27 H-1054 Budapest УНГАРИЯ	ING Bank N.V.Budapest
*ИСЛАНДИЯ*	Islandsbanki hf. Kirkjusandur 2 IS-155 Reykjavik ИСЛАНДИЯ	Islandsbanki hf. Reykjavik
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		
ИНДИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A.6th Floor, Paradigm 'B' Wing Mindspace, Malad (West) Mumbai 400 064 ИНДИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A.Mumbai
ИНДОНЕЗИЯ	PT Bank HSBC Indonesia Menara Mulia 25th Floor Jl. Jendral Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930 ИНДОНЕЗИЯ	PT Bank HSBC Indonesia Jakarta

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ИРЛАНДИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ИЗРАЕЛ	Bank Leumi le-Israel B.M. 35, Yehuda Halevi Street 65136 Tel Aviv ИЗРАЕЛ	Bank Leumi le-Israel B.M. Tel Aviv
ИТАЛИЯ	BNP Paribas Securities Services Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milan ИТАЛИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ЯПОНИЯ	Mizuho Bank, Ltd. 2-15-1, Konan Minato-ku Tokyo 108-6009 ЯПОНИЯ  The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. 1-3-2 Nihombashi Hongoku-cho Chuo-ku Tokyo 103-0021 ЯПОНИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A.  Tokyo
ЙОРДАНИЯ	Standard Chartered Bank Shmeissani Branch Al-Thaqafa Street Building # 2 P.O. BOX 926190 Amman ЙОРДАНИЯ	Standard Chartered Bank Amman
КАЗАХСТАН	JSC Citibank Kazakhstan Park Palace, Building A, Floor 2 41 Kazybek Bi Almaty 050010 КАЗАХСТАН	Subsidiary Bank Sberbank of Russia Joint Stock Company Almaty
КЕНИЯ	Standard Chartered Bank Kenya Limited Chiromo 48 Westlands Road Nairobi 00100 КЕНИЯ	Standard Chartered Bank Kenya Limited Nairobi
КУВЕЙТ	HSBC Bank Middle East Limited Kuwait City, Sharq Area Abdulaziz Al Sager Street  Al Hamra Tower, 37F Safat 13017 КУВЕЙТ	HSBC Bank Middle East Limited Safat
ЛАТВИЯ	Swedbank AS Balasta dambis 1a Riga LV-1048 ЛАТВИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ЛИВАН	HSBC Bank Middle East Limited HSBC Main Building Riad El Solh, P.O. Box 11-1380 1107-2080 Beirut ЛИВАН	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
ЛИТВА	AB SEB Bankas 12 Gedimino pr. LT 2600 Vilnius ЛИТВА	AB SEB Bankas Vilnius J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ЛЮКСЕМБУРГ	BNP Paribas Securities Services S.C.A.  60 Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg ЛЮКСЕМБУРГ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
*МАЛАВИ*	Standard Bank Limited, Malawi 1st Floor Kaomba House Cnr Glyn Jones Road & Victoria Avenue Blantyre МАЛАВИ	Standard Bank Limited, Malawi Blantyre
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		
МАЛАЙЗИЯ	HSBC Bank Malaysia Berhad 2 Leboh Ampang 12th Floor, South Tower 50100 Kuala Lumpur МАЛАЙЗИЯ	HSBC Bank Malaysia Berhad Kuala Lumpur
МАВРИЦИЙ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Centre 18 Cybercity Ebene МАВРИЦИЙ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Ebene
МЕКСИКО	Banco Nacional de Mexico, S.A. Act. Roberto Medellin No. 800 3er Piso Norte Colonia Santa Fe 01210 Mexico, D.F. МЕКСИКО	Banco Santander (Mexico), S.A. Mexico, D.F.
МАРОКО	Société Générale Marocaine de Banques 55 Boulevard Abdelmoumen Casablanca 20100 МАРОКО	Attijariwafa Bank S.A. Casablanca
НАМИБИЯ	Standard Bank Намибия Limited 2nd Floor, Standard Bank Centre Corner of Werner List and Post Street Mall P.O.Box 3327 Windhoek НАМИБИЯ	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
ХОЛАНДИЯ	BNP Paribas Securities Services S.C.A.Herengracht 595 1017 CE Amsterdam ХОЛАНДИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
НОВА ЗЕЛАНДИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A.**Level 13, 2 Hunter Street Wellington 6011 НОВА ЗЕЛАНДИЯ	Westpac Banking Corporation Wellington
НИГЕРИЯ	Stanbic IBTC Bank Plc Plot 1712 Idejo Street Victoria Island Lagos НИГЕРИЯ	Stanbic IBTC Bank Plc Lagos
НОРВЕГИЯ	Nordea Bank AB (publ) Essendropsgate 7 PO Box 1166 NO-0107 Oslo НОРВЕГИЯ	Nordea Bank AB (publ) Oslo
ОМАН	HSBC Bank Oman S.A.O.G.2nd Floor Al Khuwair PO Box 1727 PC 111 Seeb ОМАН	HSBC Bank Oman S.A.O.G.Seeb
ПАКИСТАН	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited P.O. Box 4896 Ismail Ibrahim Chundrigar Road Karachi 74000 ПАКИСТАН	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited Karachi
ПЕРУ	Citibank del Perú S.A. Av. Canaval y Moreryra 480 Piso 4 San Isidro Lima 27 ПЕРУ	Citibank del Perú S.A. Lima



ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ФИЛИПИНИ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 7/F HSBC Centre 3058 Fifth Avenue West Bonifacio Global City 1634 Taguig City ФИЛИПИНИ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Taguig City
ПОЛША	Bank Handlowy w. Warszawie S.A. ul. Senatorska 16 00-923 Warsaw ПОЛША	mBank S.A. Warsaw
ПОРТУГАЛИЯ	BNP Paribas Securities Services S.C.A.Avenida D.João II, Lote 1.18.01, Bloco B, 7º andar 1998-028 Lisbon ПОРТУГАЛИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
КАТАР	HSBC Bank Middle East Limited 2nd Floor, Ali Bin Ali Tower Building 150 (Airport Road) PO Box 57 Doha КАТАР	The Commercial Bank (P.Q.S.C.) Doha
РУМЪНИЯ	Citibank Europe plc 145 Calea Victoriei 1st District 010072 Bucharest РУМЪНИЯ	ING Bank N.V.Bucharest
РУСИЯ	J.P. Morgan Bank International (Limited Liability Company) 10, Butyrsky Val White Square Business Centre Floor 12 Moscow 125047 РУСИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
САУДИТСКА АРАБИЯ	HSBC Saudi Arabia 2/F HSBC Building 7267 Olaya Street North, Al-Murooj Riyadh 12283-2255 САУДИТСКА АРАБИЯ	HSBC Saudi Arabia Riyadh
СЪРБИЯ	Unicredit Bank Srbija a.d.Rajiceva 27-29 11000 Belgrade СЪРБИЯ	Unicredit Bank Srbija a.d.Belgrade
СИНГАПУР	DBS Bank Ltd 10 Toh Guan Road DBS Asia Gateway, Level 04-11 (4B) 608838 СИНГАПУР	Oversea-Chinese Banking Corporation Singapore
СЛОВАКИЯ	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Sancova 1/A SK-813 33 Bratislava СЛОВАКИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
СЛОВЕНИЯ	UniCredit Banka Slovenija d.d.Smartinska 140 SI-1000 Ljubljana СЛОВЕНИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ЮЖНА АФРИКА	FirstRand Bank Limited 1 Mezzanine Floor, 3 First Place, Bank City Cnr Simmonds and Jeppe Streets Johannesburg 2001 ЮЖНА АФРИКА	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
ЮЖНА КОРЕЯ	Standard Chartered Bank Korea Limited 47 Jongro, Jongro-Gu Seoul 03160 ЮЖНА КОРЕЯ  Kookmin Bank Co., Ltd. 84, Namdaemun-ro, Jung-gu Seoul 100-845 ЮЖНА КОРЕЯ	Standard Chartered Bank Korea Limited Seoul  Kookmin Bank Co., Ltd. Seoul

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ИСПАНИЯ	Santander Securities Services, S.A. Parque Empresarial La Finca Pozuelo de Alarcón 28223 Madrid ИСПАНИЯ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ШРИ ЛАНКА	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 24 Sir Baron Jayatillaka Mawatha Colombo 1 ШРИ ЛАНКА	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Colombo
ШВЕЦИЯ	Nordea Bank AB (publ) Hamngatan 10 SE-105 71 Stockholm ШВЕЦИЯ	Svenska Handelsbanken Stockholm
ШВЕЙЦАРИЯ	UBS Switzerland AG 45 Bahnhofstrasse 8021 Zurich ШВЕЙЦАРИЯ	UBS Switzerland AG Zurich
ТАЙВАН	JPMorgan Chase Bank, N.A. 8th Floor, Cathay Xin Yi Trading Building No. 108, Section 5, Xin Yi Road Taipei 11047 ТАЙВАН	JPMorgan Chase Bank, N.A.  Taipei
*ТАНЗАНИЯ*	Stanbic Bank Tanzania Limited Stanbic Centre Corner Kinondoni and A.H.Mwinyi Roads P.O. Box 72648 Dar es Salaam ТАНЗАНИЯ	Stanbic Bank Tanzania Limited Dar es Salaam
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		
ТАЙЛАНД	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited 14th Floor, Zone B Sathorn Nakorn Tower 90 North Sathorn Road Bangrak Silom, Bangrak Bangkok 10500 ТАЙЛАНД	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited Bangkok
ТРИНИДАД И ТОБАГО	Republic Bank Limited 9-17 Park Street Port of Spain ТРИНИДАД И ТОБАГО	Republic Bank Limited Port of Spain
ТУНИС	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. 70-72 Avenue Habib Bourguiba P.O. Box 520 Tunis 1000 ТУНИС	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. Tunis
ТУРЦИЯ	Citibank A.S. İnkilap Mah., Yılmaz Plaza O. Faik Atakan Caddesi No: 3 34768 Umraniye- Istanbul ТУРЦИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A. Istanbul
УГАНДА	Standard Chartered Bank Uganda Limited 5 Speke Road P.O. Box 7111 Kampala УГАНДА	Standard Chartered Bank Uganda Limited Kampala
*УКРАИНА*	PJSC Citibank 16-G Dilova Street 03150 Kiev УКРАИНА	PJSC Citibank Kiev JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		

ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА – ADX	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА – DFM	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА – NASDAQ ДУБАЙ	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai ОБЕДИНЕНИ АРАБСКИ ЕМИРСТВА	JPMorgan Chase Bank, N.A.  New York
ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО	JPMorgan Chase Bank, N.A. 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО  Deutsche Bank AG Depository and Clearing Centre 10 Bishops Square London E1 6EG ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО	JPMorgan Chase Bank, N.A.  London  Различава се според валутата
СЪЕДИНЕНИ ЩАТИ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 4 New York Plaza New York NY 10004 СЪЕДИНЕНИ ЩАТИ	JPMorgan Chase Bank, N.A.  New York
УРУГВАЙ	Banco Itaú Uruguay S.A. Zabala 1463 11000 Montevideo УРУГВАЙ	Banco Itaú Uruguay S.A. Montevideo
ВЕНЕЦУЕЛА	Citibank, N.A. Avenida Casanova Centro Comercial El Recreo Torre Norte, Piso 19 Caracas 1050 ВЕНЕЦУЕЛА	Citibank, N.A. Caracas
ВИЕТНАМ	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Centre Point 106 Nguyen Van Troi Street Phu Nhuan District Ho Chi Minh City ВИЕТНАМ	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Ho Chi Minh City
*ЗАИВС – БЕНИН, БУРКИНА ФАСО, ГВИНЕЯ-БИСАУ, КОТ Д'ИВОАР, МАЛИ, НИГЕР, СЕНЕГАЛ, ТОГО*	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA 23 Boulevard de la Republique 1 01 B.P. 1141 Abidjan 17 КОТ Д'ИВОАР	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire SA Abidjan
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		
ЗАМБИЯ	Standard Chartered Bank Zambia Plc Standard Chartered House Cairo Road P.O. Box 32238 Lusaka 10101 ЗАМБИЯ	Standard Chartered Bank Zambia Plc Lusaka
*ЗИМБАБВЕ*	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Stanbic Centre, 3rd Floor 59 Samora Machel Avenue Harare ЗИМБАБВЕ	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Harare
*САМО НЯКОИ УСЛУГИ.*		



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

1736 Senningerberg

Велико херцогство Люксембург

Тел.: (+352) 341 342 212

Факс: (+352) 341 342 342

SISF Проспект BGBG март 2019 г.