

Schroders

Schroder International
Selection Fund

Проспект

ноември 2020 г.

България



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

Проспект

ноември 2020 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, впечатлението 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 такава предложение или покана не е законно или разрешено, или към което и да е лице, към което отправянето на такава 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 такава схема съществува.

За целите на Общия регламент за защита на данните 2016/679 („ОРЗД“) 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 ОРЗД, 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. 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 езиците, 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

Важна информация	5	
Определения	10	
Съвет на директорите	14	
Администрация	15	
Раздел 1	1. Дружеството	16
	1.1. Структура	16
	1.2. Инвестиционни цели и политики	16
Раздел 2	2. Търгуване с акции	17
	2.1. Записване на акции	17
	2.2. Обратно изкупуване и прехвърляне на акции	20
	2.3. Ограничения на записването и прехвърлянето на акции в определени фондове или класове акции	22
	2.4. Изчисляване на нетната стойност на активите	22
	2.5. Спирания или отлагания	24
Раздел 3	3. Обща информация	27
	3.1. Начин на управление, такси и разходи	27
	3.2. Информация за Дружеството	32
	3.3. Дивиденди	32
	3.4. Данъчно облагане	33
	3.5. Събрания и отчети	37
	3.6. Информация за акциите	37
	3.7. Обединяване	38
	3.8. Съвместно управление	39
	3.9. Обща информация	40
Приложение I	Ограничения на инвестирането	41
Приложение II	Инвестиционни рискове	50
Приложение III	Информация за фондовете	65
	Класове акции	67
	Schroder International Selection Fund All China Credit Income	76
	Schroder International Selection Fund All China Equity	78
	Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia	80
	Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income	83
	Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity	85
	Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return	87
	Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond	90
	Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities	92
	Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser	94
	Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield	96
	Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value	98
	Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond	100
	Schroder International Selection Fund Asian Opportunities	103
	Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies	105
	Schroder International Selection Fund Asian Total Return	107
	Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)	109
	Schroder International Selection Fund Changing Lifestyles	111

Schroder International Selection Fund China A	113
Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond	115
Schroder International Selection Fund China Opportunities	118
Schroder International Selection Fund Commodity	120
Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond	122
Schroder International Selection Fund Emerging Asia	124
Schroder International Selection Fund Emerging Europe	126
Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond	128
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency	130
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value	132
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround	134
Schroder International Selection Fund Emerging Markets	136
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return	138
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha	140
Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income	142
Schroder International Selection Fund EURO Bond	144
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond	146
Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return	148
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction	150
Schroder International Selection Fund EURO Equity	152
Schroder International Selection Fund EURO Government Bond	154
Schroder International Selection Fund EURO High Yield	156
Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond	158
Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return	160
Schroder International Selection Fund European Alpha Focus	163
Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser	165
Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return	167
Schroder International Selection Fund European Equity Yield	170
Schroder International Selection Fund European Large Cap	172
Schroder International Selection Fund European Market Neutral	174
Schroder International Selection Fund European Opportunities	177
Schroder International Selection Fund European Smaller Companies	179
Schroder International Selection Fund European Special Situations	181
Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity	183
Schroder International Selection Fund European Value	185
Schroder International Selection Fund Flexible Retirement	187
Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity	189
Schroder International Selection Fund Global Bond	191
Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate	194
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity	196
Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond	198
Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond	200
Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond	202
Schroder International Selection Fund Global Credit Income	204
Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration	206
Schroder International Selection Fund Global Disruption	208
Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth	210
Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser	212
Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities	214
Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies	216
Schroder International Selection Fund Global Energy	218

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	220
Schroder International Selection Fund Global Equity	222
Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha	224
Schroder International Selection Fund Global Equity Yield	226
Schroder International Selection Fund Global Gold	228
Schroder International Selection Fund Global Credit High Income	230
Schroder International Selection Fund Global High Yield	232
Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond	234
Schroder International Selection Fund Global Managed Growth	236
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced	238
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income	240
Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity	242
Schroder International Selection Fund Global Multi Credit	244
Schroder International Selection Fund Global Recovery	246
Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies	248
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond	250
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth	252
Schroder International Selection Fund Global Target Return	254
Schroder International Selection Fund Short Duration Dynamic Bond	256
Schroder International Selection Fund Greater China	258
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation	260
Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond	262
Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity	264
Schroder International Selection Fund Indian Equity	266
Schroder International Selection Fund Indian Opportunities	268
Schroder International Selection Fund Italian Equity	270
Schroder International Selection Fund Japan DGF	272
Schroder International Selection Fund Japanese Equity	274
Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities	276
Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies	278
Schroder International Selection Fund Latin American	280
Schroder International Selection Fund Middle East	282
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income	284
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return	286
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value	289
Schroder International Selection Fund QEP Global Blend	291
Schroder International Selection Fund QEP Global Core	293
Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets	295
Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral	297
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG	300
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels	302
Schroder International Selection Fund QEP Global Quality	304
Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus	306
Schroder International Selection Fund Research+Sustainable Emerging Markets Equity	308
Schroder International Selection Fund Securitised Credit	310
Schroder International Selection Fund Smart Manufacturing	312
Schroder International Selection Fund Strategic Bond	314
Schroder International Selection Fund Strategic Credit	317
Schroder International Selection Fund Sustainable EURO Credit	319
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset	321
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Asset Income	323

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity	325
Schroder International Selection Fund Sustainable QEP Emerging Markets	327
Schroder International Selection Fund Swiss Equity	329
Schroder International Selection Fund Sustainable Swiss Equity	331
Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity	333
Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity	335
Schroder International Selection Fund UK Alpha Income	337
Schroder International Selection Fund UK Equity	339
Schroder International Selection Fund US Dollar Bond	341
Schroder International Selection Fund US Large Cap	343
Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity	345
Schroder International Selection Fund US Smaller Companies	347
Schroder International Selection Fund Inflation Plus	349
Специфични инвестиционни цели и инвестиционни политики на фондовете на паричния пазар	351
Schroder International Selection Fund EURO Liquidity	352
Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity	354
Допълнителна информация за фондове на паричния пазар	355
Приложение IV Друга информация	364

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 търгуваните 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.

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 представява от отделен клас или класове акции.

GBP

Британска лира

Брутна стойност на активите

Сумата на активите, определена въз основа на стойността на активите на Фонда, без задълженията на Фонда

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.

Пазарно-неутрална

Подфондовете, следващи тази стратегия, се опитват да използват неефективността на пазара между акции чрез търговия с двойки или кошници от акции. Това се постига чрез инвестиране на сходни суми в дълги и къси позиции в свързани компании. Компаниите обикновено имат сходни характеристики, като сектор, индустрия, държава или пазарна капитализация

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, точка о на Директивата за ПКИПЦК и посочени в член 3 на Директива 2007/16/ЕО на Комисията, които отговарят на условията на MMFR

Инвестиции на паричния пазар

Инструменти на паричния пазар, дефинирани в Директивата за ПКИПЦК, по-специално инструменти, които обикновено се търгуват на паричния пазар, които са ликвидни и имат стойност, която може да бъде точно определена по всяко време

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 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

Агент по прехвърлянията

HSBC France, Luxembourg Branch, действащ като доставчик на услуги като секретар и агенция по прехвърлянията

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.

Правила за измерване на риска на ПКИПЦК

Правилата, приложими към ПКИПЦК в контекста на измерване на риска и изчисляване на глобалната експозиция, включително насоките на ESMA 10-788,

Регламент 10-4 на CSSF и циркулярно писмо 11/512 на CSSF и всички приложими разпоредби или насоки в този контекст

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

- **Карла БЕРГАРЕЧЕ (Carla BERGARECHE)**
Ръководител на „Бизнес операции на Иберийския полуостров“
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Испания
- **Ерик БЕРТРАНД (Eric BERTRAND)**
Ръководител на Schroder GAIA
Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN 1914
Малта
- **Майк ЧЕМПИЪН (Mike CHAMPION)**
Ръководител на продуктовото развитие
Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Обединеното кралство
- **Мари-Жан ШЕВРЪОМОН-ЛОПЕНЗИНИ (Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI)**
Независим директор
12, rue de la Sapiniere
8150 Bridel
Велико херцогство Люксембург
- **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 (Europe) S.A.,
германски клон
Taunustor 1
60310 Frankfurt
Германия
- **Хю МЮЛЪН (Hugh MULLAN)**
Независим директор
5 rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Велико херцогство Люксембург
- **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
8001 ц
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
Токуо 100-0005
Япония
- Schroder Investment Management (Сингапур) Ltd
138 Market Street
#23-01 CapitaGreen
Singapore 048946
- Schroder Investment Management (Europe) S.A. –
German Branch
Taunustor 1 (TaunusTurm)
D-60310 Frankfurt am Main
Германия

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

HSBC France, Luxembourg Branch
16, boulevard d'Avranches
1160 Luxembourg
Велико херцогство Люксембург

Агент по прехвърлянията

HSBC France, Luxembourg Branch
16, boulevard d'Avranches
1160 Luxembourg
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 могат да бъдат регистрирани на Люксембургската фондова борса, както и на всяка друга 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 Агента по прехвърлянията, заедно с приложимите документи за идентификация. Допуска се приемане и на нареждания, изпратени по факс или по друг начин, одобрен от Агента по прехвърлянията, при условие че оригиналът веднага бъде изпратен по пощата. Ако попълнените формуляри с нареждания и разполагаеми средства бъдат получени от Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията, 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 Агента по прехвърлянията.

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, Управляващото дружество или Агента по прехвърлянията, от съществуващи притежавани акции на подателя в Дружеството. Няма да бъде изплащана лихва върху парични средства, които могат да бъдат върнати на инвеститора, държани от Управляващото дружество или Агента по прехвърлянията, изчакващи потвърждение за транзакция..

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 (предоставена от Агента по прехвърлянията от името на Управляващото дружество) 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, 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 инструктират Агента по прехвърлянията за отхвърляне на 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 представят 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 акциите.

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 измененията, както и Регламента на Великия херцог от 1 февруари 2010 г., съдържащ

подробности относено някои разпоредби от изменения закон от 12 ноември 2004 г. и Регламент 12/02 на CSSF от 14 декември 2012 г. относено борбата срещу прането на пари и финансирането на тероризма) определят задълженията на Дружеството за предотвратяване на прането на пари и финансирането на тероризма.

В резултат от тези разпоредби Дружеството изисква от Управляващото дружество и/или Агента по прехвърлянията 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 и/или Агентът по прехвърлянията 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 и/или Агентът по прехвърлянията 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, нито Агентът по прехвърлянията 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 декларират, че:

Условие за равностойност

Дружеството отговаря на изискванията на Директивата за ПКПЦК.

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 относено 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“). Акциите 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. Акциите 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 относено статуса си, следва да се консултирате с финансовия си съветник или друг професионален консултант.

Инвестиционни ограничения, отнасящи се за инвеститори от Канада

Акциите 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. Обратно изкупуване и прехвърляне на акции

Процедура за обратно изкупуване

Нарежданията за обратно изкупуване, приети от Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията чрез попълване на формуляр за нареждане за обратно изкупуване на акции или чрез писмо, по факс или други начини, одобрени от Агента по прехвърлянията, 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, Управляващото дружество или Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията, действащ 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.

Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 приспадат 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 Агента по прехвърлянията чрез попълване на формуляр за прехвърляне на акции или чрез писмо, по факс или други начини, одобрени от Агента по прехвърлянията, 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 Агента по прехвърлянията, действащ 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 дистрибуцията 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 Агента по прехвърлянията 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.

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 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. 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 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.

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.

2.4. 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, менистелници 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 търгуване 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 на постоянна или временна основа (според случая) 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 очаквания 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 „сунинг 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, направени от фондовете при ликвидация или закупуване на инвестиции в случаите, когато те се считат съществени. Изчисляването на такива корекции може да вземе предвид всяка провизия за въздействието на прогнозните пазарни спредове (спред между покупката и продажбата по сделка за базови ценни книжа), мита (например данъци върху трансакциите) и такси (например разходи за сетълмент или комисионни за сделки) и други сделки, свързани с придобиването или разпореждането с инвестиции..

Корекция за размиване

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

Комитетът за ценообразуване на групата Schroders предоставя препоръки на Управляващото дружество относно подходящото ниво на корекцията на разреждане и нивото на прага, които трябва да предизвикат прилагането на суинг ценообразуване във фонда. Управляващото дружество остава в крайна сметка отговорно за подобни ценови договорености.

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 определен праг.

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

Корекцията за размиване се прилага за всички записвания, обратни изкупувания и/или включвания и изключвания от фонда във всеки даден ден на търгуване, след като общото ниво на такива сделки във фонда в този ден на търгуване е надвишило приложимия праг, посочен по-горе.

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. Не е възможно и точно да се прогнозира колко често Управляващото дружество ще трябва да извършва такива корекции за размиване.

Суинг ценообразуването може да варира от фонд до фонд и при нормални пазарни условия не се очаква да надвишава 2% от некоригираната нетна стойност на активите на акция на съответния фонд в който и да е ден на търгуване. Въпреки това, при необичайни или извънредни пазарни условия (като значителна волатилност на пазара, срив на пазара или значителен икономически спад, терористична атака или война (или

други военни действия), пандемия или друга здравна криза или природно бедствие), Управляващото дружество може да реши временно да коригира нетната стойност на активите на фонда с повече от 2%, когато такова решение е оправдано с оглед най-добрите интереси на акционерите. Всяко такова решение за коригиране на нетната стойност на активите с повече от 2% ще бъде публикувано в следния уебсайт: www.schroders.lu.

Понастоящем Дружеството прилага размиване за всички свои фондове.

Обща информация

Директорите са упълномощени 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

- (A) 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 Агента по прехвърлянията.
- (B) 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.
- (C) 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 фонд, 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 разпоредбата 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 фонд, в процеса на подготовката или използването на оценката, или извършването на по-късна или следваща оценка, или
 - (8) по време на всякакви(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, които Дружеството или неговите акционери са могли така да претърпят по друг начин; или
 - (9) през всеки период, при който съществуват обстоятелства, които биха оправдали спиране за защита на акционерите в съответствие със закона.
- (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 Агента по прехвърлянията преди края на такъв период.
- (F) Освен това, в съответствие с разпоредбите относно сливанията по закон, Дружеството може временно да преустанови записването, обратното изкупуване или

репо сделките със своите акции, при условие че всяко такова спиране е оправдано за защита на акционерите.

Акционерите ще бъдат информирани за всички спираня 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 и/или Управляващото дружество си запазват правото да накарат Агента по прехвърлянията 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, периодично 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., HSBC France, Luxembourg Branch 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 и 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 периодично 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 разноските, 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:

- Греъм Стейпълс (Председател), Ръководител на управление на групата и корпоративен секретариат, Schroder Investment Management Limited
- Финбар Брауни (Finbarr Browne), главен изпълнителен директор, Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Ванеса Грюнкли (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.
- Питър Хилборн (Peter Hilborne), Директор по оперативни въпроси, Управление на продуктови операции, 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 балансират фиксираните 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. Хартен екземпляр е на разположение безплатно при поискване на адреса на управление на Управляващото дружество.

Агент по прехвърлянията, секретар и главен агент по плащанията

Считано от 1 юли 2019 г., Управляващото дружество делегира функциите на агенция по прехвърлянията, секретар и главен агент по плащанията на HSBC France, Luxembourg Branch (Агент по прехвърлянията). Такси, разходи и съпътстващи разходи, свързани с услугите, извършвани от Агента по прехвърлянията, се поемат от 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 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.

Управляващото дружество (по-специално Schroder Investment Management (Europe) S.A. - German Branch) действа като инвестиционен мениджър по отношение на определени фондове, както е посочено в Приложение III, и може на дискреционна основа да придобива и да се разпорежда с ценни книжа на Фонда в съответствие с посочените инвестиционна цел и ограничения. В това си качество Управляващото дружество има право да получава като възнаграждение за своите услуги такси за управление на инвестициите за тези фондове, чиито процент е разкрит в Приложение III. Тези такси се изчисляват и начисляват във всеки ден за търгуване въз основа на нетната стойност на активите на фонда и се изплащат ежемесечно за предходния месец. Следователно, всички упоменавания на Инвестиционния мениджър в този проспект включват Управляващото дружество само по отношение на тези фондове и такива упоменавания следва да се тълкуват съответно, освен ако контекстът не изисква друго.

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 заплата на първоначалната такса може да е по-висока, отколкото в случая на стандартно записване. Повече подробности могат да се получат от местния дистрибутор.

Подинвестиционни мениджъри

Всеки инвестиционен мениджър може да назначи едно или повече други дружества от групата Schroders, за своя сметка и на своя отговорност, които да управляват всички или част от активите на даден фонд, или да предоставят препоръки или съвети относно която и да е част от инвестиционния портфейл (всеки от тях "Подинвестиционен мениджър").

Всеки субинвестиционен мениджър, назначен от инвестиционен мениджър в съответствие с предходния параграф, може от своя страна да назначи друг субект от групата Schroders, който да управлява всички или част от активите на даден фонд, след предварително писмено съгласие на инвестиционния мениджър.

Субектите от групата Schroders, които могат да действат като подинвестиционни мениджъри, са тези, които имат право да действат като инвестиционни мениджъри и са изброени в началото на настоящия проспект.

Списъкът на инвестиционните мениджъри и подинвестиционните мениджъри за всеки фонд може да се види на <https://www.schroders.com/en/lu/professional>

[investor/investing-with-us/sub-delegations/](https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/sisf-delegations/) and <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/sisf-delegations/>

<https://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/investing-with-us/sub-delegations/>

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/sisf-delegations/>

Подинвестиционните мениджъри предоставят своите услуги по управление на инвестициите (i) под надзора на Управляващото дружество и инвестиционния мениджър, (ii) в съответствие с получените инструкции и критериите за разпределение на инвестициите, предвидени от Управляващото дружество и/или инвестиционния мениджър, в конкретния момент, и (iii) в съответствие с инвестиционните цели и политики на съответния фонд.

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. Когато Дружеството пусне нов клас акции с такса за постигнат резултат, то ще се стреми да приравни нивото на най-високата стойност на тази такса с това на (ако е наличен) съществуващ еквивалентен клас акции. При изключителни обстоятелства, Дружеството си запазва правото да пусне такъв нов клас акции с най-висока стойност, зададена на НСА на класовете акции при пускането му.

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 ѝ 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 степен, позволена от приложимите законови 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 трансакции 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 прегледвани 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 anopute“) 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 20 март 2019 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. Информация за предишни резултати се съдържа и във фактологичните справки на фондовете, които могат да бъдат намерени в интернет на адрес: 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. В допълнение, и когато това се изисква от законодателството на Люксембург или КНФС, акционерите ще бъдат уведомявани 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 дивиденти 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

Дивиденти 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 дивиденти 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. Разпределянията 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 дивиденти

Дивиденти 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 дивиденти 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 дивиденти, 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.

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 последици 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 дивиденди, 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 ОИСП от 2016 г.

(FATCA) започна да се прилага в САЩ от 18 март 2010 г., като част от Закона за насърчване 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 спази 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 подзаконови 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 подзаконови 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 откупи 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 отчитане се фонд през периода, през който инвеститорият 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, обратно 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 отчетат 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“. Акциите 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 ограничението, че повече от 50% от брутната 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 Healthcare Innovation
Schroder ISF China A	Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF China Opportunities	Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Emerging Asia	Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Emerging Markets	Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Euro Equity	Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF European Dividend Maximiser	Schroder ISF Korean Equity
Schroder ISF European Equity Yield	Schroder ISF Middle East
Schroder ISF European Large Cap	Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF European Opportunities	Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF European Smaller Companies	Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF European Special Situations	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF European Sustainable Equity	Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF European Value	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Global Disruption	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Фонд	Фонд
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF Global Energy Transition	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 поне 25% от брутната стойност на активите на фонда трябва да бъдат постоянно инвестирани в дялови участия.

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

- (A) 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
- (B) 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
- (C) 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 повече от 50% от стойностите им в дялови участия („Акционерен фонд“), като 50% от дяловете от акционерните фондове, държани от фонда, се взимат предвид като дялови участия; и/или
- (D) 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

- (E) 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

Годишното общо събрание на акционерите на Дружеството се провежда в Люксембург на дата и час, определени от директорите, но не по-късно от шест месеца след края на предходната финансова година на Дружеството. 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 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 изискват обратно изкупуване на акции, за да се гарантира, че акциите не са придобити, нито притежавани от или от името на (i) което и да е лице в нарушение на закона или изискванията на която и да е държава или правителство или регулаторен орган (ако Директорите са определили, че някой от тях, Дружеството, някой от инвестиционните мениджъри или друго лице, определено от Директорите, биха претърпели каквито и да е щети в резултат на такова нарушение) или (ii) всяко лице при обстоятелства, които според мнението на Борда може да доведат до поемане на задължение от Дружеството за данъчно облагане (включително, наред с другите, регулаторни или данъчни задължения и всякакви други данъчни задължения, които могат да произтичат, наред с другите, от изискванията на FATCA или Единния стандарт за обмен на данъчна информация или друга подобна разпоредба или всяко нейно нарушение) или да претърпи каквито и да било имуществени вреди, които Дружеството в друг случай може да не поема или понася, включително изискване за регистрация по силата на закона за ценните книжа или инвестиционни или други подобни закони, или изисквания на която и да е държава или орган, или (iii) всяко лице, чиято съвкупност от дялови участия би могла, според мнението на Директорите, да застраши ликвидността на Дружеството или на някой от неговите фондове, включително тези, които се определят като фондове на паричния пазар.

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 извърши задължително обратно изкупуване на 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 Агента по прехвърлянията 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 държава 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 разноски 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 попадащи 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 реструктурирането 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. неотнасящи 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 които или фигурират в регистъра на администраторите и сравнителните показатели, който се води от ESMA съгласно член 36 от Регламента относно сравнителните показатели, или се възползват от преходните разпоредби, предоставени съгласно Регламента за сравнителните показатели и съответно може все още да не се показват в регистъра.

Тези администратори на сравнителни показатели е трябвало да кандидатстват за разрешително или регистрация, като администратори съгласно Регламента за сравнителните показатели преди 1 януари 2020 г. за несъществени и съществени сравнителни показатели или трябва да кандидатстват за това преди 1 януари 2022 г. за основни и на трети страни сравнителни показатели, Актуализирана информация за този регистър се предоставя редовно и трябва да бъде налична не по-късно от 1 януари 2022 г. за основни и на трети страни сравнителни показатели. 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	Фонд
ICE Benchmark Administration Limited	Лондон	EUR LIBOR 3 Months	European Alpha Absolute Return
		USD LIBOR 3 Months	European Equity Absolute Return
			European Market Neutral
Benchmark Administration Limited	Лондон	USD LIBOR 3 Month	QEP Global Equity Market Neutral
MSCI Limited	Лондон	MSCI Europe Net TR MSCI Frontier Markets Net TR MSCI World - Net Return	
MSCI Limited	London	MSCI Europe Net TR	European Alpha Focus European Special Situations European Value
MSCI Limited	London	MSCI Frontier Markets TR	Frontier Markets Equity
MSCI Limited	London	MSCI World - Net Return	QEP Global Core

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 Прспектът 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 инвестиции на паричния пазар, приети за търговия или търгувани на регулиран пазар, и/или
- (2) наскоро издадени прехвърлими ценни книжа и инвестиции 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 друго ПКИ, независимо от това дали се намира 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 инвестиции 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) инвестиции 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 инструментите 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 инвестиции на паричния пазар, различни от посочените в точки (A)(1), (A)(2) и (A)(б) 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.

(1) Всеки фонд може да инвестира не повече от 10% от нетната стойност на активите си в прехвърлими ценни книжа или инвестиции 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 инвестиции 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 инвестиции 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 инвестиции 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 инвестициите 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 инвестиции 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 инвестиции 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 инвестиции 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 инвестиции 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.

- (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 инвестициите 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 инвестициите 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 инвестиции на паричния пазар, издадени или гарантирани от държава – членка на ЕС, или нейните местни власти;
- (2) прехвърлими ценни книжа и инвестиции на паричния пазар, издадени или гарантирани от всяка друга допустима за инвестиране държава;
- (3) прехвърлими ценни книжа и инвестиции 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 ѝ 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.

(C) 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(C) по-горе.

(D) 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, инвестиции 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.
- (E) 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 ипотекане, 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 фючърси, депозирването на ценни книжа или други активи в отделна сметка няма да бъде считано за ипотекане, 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. Деривати

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 инвестициите на паричния пазар включват деривативи, последните трябва да се вземат предвид при спазването на изискванията на тези ограничения. Прехвърлимите ценни книжа или инвестициите 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, репо сделки или обратни репо сделки 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 A-. 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 каторатно 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 инвестиции 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 инвестициите 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 изменено, допълвано и заменено 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 сделки по заемане на ценни книжа. Ако Дружеството реши да използва подобни техники 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 зетите 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

Репо сделките се състоят от сделки, уредени чрез споразумение, при което една страна продава ценни книжа или инструменти на контрагент, при условие че се ангажира да изкупи обратно тях, или да замени ценни книжа или инструменти със същото описание, от контрагента на определена цена на определена бъдеща дата или да бъде уточнено от лицето, извършващо предаването. Такива транзакции обичайно се наричат репо сделки за страната, продаваща ценните книжа или инструментите, и обратни репо сделки за контрагента, който ги купува.

Ако Фондът участва в репо сделки и обратни репо сделки, той 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.

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

Всички приходи, произтичащи от обратни репо сделки и репо сделки, без преки и непреки оперативни разходи и такси, ще бъдат върнати на всеки Фонд. Информация за преки и непреки оперативни разходи и такси, които могат да възникнат в това отношение, както и идентификационната информация за предприятията, на които се заплащат такива разходи и такси, както и взаимоотношенията, които те могат да имат с Депозитара или Управляващото дружество (ако има такива), ще бъде представена в годишния отчет на Дружеството.

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(C) 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 фондът 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:

- (A) 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(D) по-горе.
- (B) 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.
- (C) Полученото обезпечение да е с високо качество.
- (D) Полученото обезпечение да се издава от организация, която е независима от контрагента и се очаква да няма силна връзка с резултатите на контрагента.
- (E) 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 фондът 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 инвестиции 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 депозитара 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 преpraщане 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 инвестиции 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(A)(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 измененията 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	96%-97%
	Над пет години, до и включително десет години	93%-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 влагането 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 най-малко 25% или повече от 50% от нетната стойност на активите на Фонда трябва да бъде постоянно инвестирана в дялови участия съгласно немските данъчни изисквания. Моля, направете справка в раздел 2.4 (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 инвестиранията 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 подзаконови 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 подзаконови 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 намалее 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 вписване 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 наблюдения 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.

Форуърдните 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 организираните 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 неуреджане 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, дължимата 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, поспециално 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) е 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 споровен 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 менителници, 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 (CCP), докато при модела „agency“ има една транзакция между фонда и централния клирингов контрагент (CCP). 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 (CCP), 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 (CCP). 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 (CCP).

Даденият от фонда марж на клиринговия брокер може да превишава маржа, който клиринговият брокер е длъжен да предостави на централния клирингов контрагент (CCP), 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 (CCP). 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 (CCP).

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 (CCP). 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 (CCP).

Способността на централния клирингов контрагент (CCP) 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 (CCP). Следователно фондът е изложен на операционния риск, че клиринговият брокер не отчита правилно такива позиции и марж пред централния клирингов контрагент (CCP). 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 (CCP).

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 (CCP), 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 (CCP) 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 (CCP) и всякакви искове ще бъдат направени от клиринговия брокер. Правата на клиринговия брокер спрямо централния клирингов контрагент (CCP,) ще зависят от законодателството на държавата, в която е установен централният клирингов контрагент (CCP) и други допълнителни защити, които централният клирингов контрагент (CCP) може да предложи, като например използването на трета страна попечител за удържане на маржа на фонда. При фалит на централния клирингов контрагент (CCP), вероятно ще е трудно или невъзможно позициите да бъдат пренесени към друг централен клирингов контрагент (CCP) 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 задължението 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. 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. 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. 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. 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 икове 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 иковете 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. 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 намаляване ще е в ползва единствено на съответния фонд.

36. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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 каквото 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 изискувани 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. 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. 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 несъвършена 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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 степеня, при която фонд осъществява транзакции на КМПО в континентален Китай, той може също да бъде изложен на рискове, свързани с процедурите на сетълмент и изпълнение 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. 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 Националният 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. 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 Shanghai-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 отсрещната 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 исковете. 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 можа да стеснят способността на фондовете да инвестират своевременно в китайски 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.

54. Регламент относно сравнителните показатели

Лондонският междубанков референтен лихвен процент и други индекси, които се считат за „сравнителни показатели“, са обект на международни и други регулаторни насоки, както и на предложения за реформи. Някои от тези реформи са вече в сила, докато други все още предстои да бъдат въведени. Тези реформи могат да доведат до това, че такива сравнителни показатели да се представят по различен начин от досега, или да изчезнат изцяло, или да имат други последици, които не могат да се предвидят. Всяка такава последица може да има съществен неблагоприятен ефект върху всякакви инвестиции, свързани с даден сравнителен показател.

Ключов елемент в реформирането на сравнителните показатели в ЕС е Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета относно индекси, използвани като сравнителни показатели за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове (Регламент относно сравнителните показатели).

Обхватът на регламента относно сравнителните показатели е широк и в допълнение към така наречените индекси на „основни сравнителни показатели“, като Лондонския междубанков референтен лихвен процент, би могъл потенциално да се прилага и за много други индекси на лихвените проценти, както и други индекси (включително „собствени“ индекси или стратегии), които са посочени във финансови инструменти (включително инвестиции) и/или други финансови договори, сключени от Дружеството, Управляващото дружество или неговите делегати.

Регламентът относно сравнителните показатели може да окаже съществено въздействие върху всяка инвестиция, свързана с индекс на „сравнителни показатели“, включително при някои от следните обстоятелства:

- (А) индекс, който е „сравнителен показател“, не може да се използва като такъв, ако неговият администратор не получи разрешение или се намира в юрисдикция извън ЕС, която (при спазване на всички приложими преходни разпоредби) няма еквивалентна регулация (включително потенциално поради излизане на Обединеното кралство от ЕС без сделка). В такъв случай, в зависимост от конкретния „сравнителен показател“ и приложимите условия на инвестициите, инвестицията може да бъде свалена от борсата, коригирана, изкупена или повлияна по друг начин; и
- (В) методологията или други условия на „сравнителния показател“ биха могли да бъдат променени, за да се съобразят с условията на регламента относно сравнителните показатели, като такива промени биха могли да доведат до намаляване или увеличаване на процента или нивото или да повлияят на волатилността на публикувания процент или ниво, и може да доведе до изменение на условията на

инвестициите, включително определяне на процента или нивото от агента за изчисления по негова преценка.

55. Реформа на IBOR

Терминът „IBOR“ обикновено се отнася до всеки референтен лихвен процент или базова ставка, която е „междубанков референтен лихвен процент“, предназначен да отразява, измерва или изчислява средните разходи за определени банки за вземане на заеми или получаване на необезпечени краткосрочни средства на междубанковия пазар в съответната валута и падеж. Индексите IBOR се използват широко като референтни лихвени проценти на финансовите пазари в продължение на много години. Фондът може да инвестира в ценни книжа или деривативи, чиято стойност или плащания произтичат от IBOR. Фондовете за облигации и фондовете за смесени инвестиции, които инвестират в дългови ценни книжа с плаваща лихва, процентни суапове, суапове на обща възвръщаемост и други деривативи, най-вероятно ще бъдат неблагоприятно повлияни от реформата на IBOR. Но други фондове, като тези, които инвестират в договори за разлики или инвестиционни тръстове за недвижими имоти, също могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Съгласно препоръките на Съвета за финансова стабилност (FSB) финансовите институции и други участници на пазара работят за насърчаване на развитието на алтернативни референтни стойности (APC). Алтернативните референтни стойности са в отговор на опасенията относно надеждността и стабилността на индексите IBOR. През юли 2017 г. Службата за финансов контрол (FCA) в Обединеното кралство обяви, че вече няма да използва влиянието и правомощията си, за да убеди или накара участващите банки да подават заявления за IBOR след края на 2021 г. След това изявиление други регулаторни органи по целия свят направиха съобщения, с които насърчават финансовите институции и другите участници на пазара да преминат от използването на IBOR към използването на нови алтернативни референтни стойности до края на 2021 г. Това поражда въпроси относно устойчивостта на индексите IBOR след 2021 г.

Регулаторните и браншовите инициативи относно индексите IBOR могат да доведат до промени или модификации, които засягат инвестициите, позоваващи се на IBOR, включително необходимост от определяне или съгласуване на заместваща алтернативна референтна стойност и/или необходимост от определяне или съгласуване на спред, който да бъде добавен или изваден, или да бъдат направени други корекции на такава алтернативна референтна стойност, за да се доближи до еквивалентна ставка на IBOR (както е описано по-долу), като не всички могат да бъдат предвидени към момента, в който даден фонд встъпи или придобие инвестиция, позоваваща се на IBOR.

Ако съставят или характеристиките на алтернативната референтна стойност (APC) се различават по същество от тези на IBOR, може да се наложи APC да се конвертира в друга алтернативна референтна стойност, еквивалентна на IBOR, преди да се счете за подходящ заместител на съответния IBOR. Конвертирането на APC в една или повече еквивалентни на IBOR лихвени проценти може да бъде възможно чрез добавяне, изваждане или включване по друг начин на един или повече лихвени проценти или кредитни спредове, или чрез извършване на други подходящи корекции. Дали тези корекции са точни или подходящи, може да зависи от различни фактори,

включително въздействието на условията на пазара, ликвидността, обема на трансакциите, броя и финансовото състояние на участващите и референтните банки, и други съображения по време и водещи до такава конверсия. Дори и със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR APC могат да бъдат само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат процент, който е икономически еквивалентен на специфичните индекси на IBOR, използвани в инвестициите на фонда, позоваващи се на IBOR. Това може да има съществено неблагоприятно въздействие върху даден фонд.

Конвертирането от IBOR в APC може също така да изисква страните да се споразумеят за това, че плащането се извършва от едната страна към другата, за да се отчете промяната в характеристиките на базовата референтна ставка. Това плащане може да се изисква да бъде извършено от фонда.

Докато съответната работна група от бранша и/или участниците на пазара не се споразумеят за стандартна методология за конвертирането от IBOR в еквивалентна на IBOR APC, е трудно да се определи дали и как ще бъдат направени такива конвертирания. Например конвертиранията и корекциите могат да бъдат направени от разработчици на алтернативни референтни лихви или чрез формиране на органи, спонсори или администратори на APC, или чрез метод, установен от тях. Вместо това конвертиранията могат да бъдат договорени двустранно между фонда и неговия контрагент или от съответния агент за изчисляване при такива инвестиции. Това може да доведе до различни резултати за подобни инвестиции, позоваващи се на IBOR, които биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността на даден фонд.

56. Рискове при хеджираните класове акции

Класовете акции, когато са налични, могат да се предлагат в различни валути (всяка от тях „референтна валута“) по преценка на директорите. Класовете акции могат да бъдат деноминирани във валута или валутно хеджирани класове акции и те ще бъдат обозначени като такива. Валутно хеджираните класове акции се предлагат във валута, различна от валутата на фонда, с изключение на хеджирания клас акции BRL, който е деноминиран във валутата на фонда. Поради валутния контрол в Бразилия, класът хеджирани акции BRL използва различен модел на хеджиране спрямо другите валутно хеджирани класове акции. За повече информация относно BRL хеджирания клас акции вижте по-нататък „Политика за валута и хеджиране“ по-долу.

Целта на хеджирания клас акции е да се осигури инвеститорът с възвръщаемост на резултатите от инвестициите на фонда чрез намаляване на ефектите от колебания на валутните курсове между валутата на фонда и референтната валута. Вследствие от това резултатите при хеджираните класове акции имат за цел да бъдат подобни на резултатите от еквивалентните класове акции във валутата на фонда. Хеджираният клас акции няма да премахне разликите в лихвените проценти между валутата на фонда и референтната валута, тъй като ценообразуването на хеджиращите трансакции поне отчасти ще отразява тези лихвени разлики. Няма гаранция обаче, че използваните стратегии на хеджиране ще бъдат ефективни за пълното елиминиране на валутната експозиция спрямо референтната валута, като по този начин се получават разлики в резултатите, които отразяват само разликите в лихвените проценти, коригирани за таксите.

Следва да се отбележи, където е приложимо, че тези сделки за хеджиране трябва да се сключват независимо дали стойността на референтната валута спада или се покачва по отношение на 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 може и да им попречи да се възползват от повишаването на стойността на валутата на фонда.

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 бъде активно управляван и 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.

Останалата една трета 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.

Фондът няма да държи повече от 5% от активите си в проблемни ценни книжа, обезпечени с активи/ипотеки ценни книжа, инструменти, свързани със суровини, или облигации при природни бедствия, освен ако не е посочено в Инвестиционната политика.

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 този 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, инвестициите 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. A(7) от Приложение I.

(H) Използване на деривати

Използването на деривати 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, варианти, 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, варианти, 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, варианти, 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, варианти, 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 инвестиции на паричния пазар, (ii) дялове на 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 инвестиции 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 инвестициите 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.

Сравнителни показатели на фондовете

Когато Инвестиционната политика на даден Фонд включва сравнителен показател, това е избрано по следните причини:

- като съпоставим сравнителен показател е избран сравнителният показател, тъй като е подходящо сравнение за целите на работата;
- за целеви сравнителен показател, който е финансов индекс, е избран сравнителният показател, тъй като той е представителен за типовете инвестиции, в които е най-вероятно Фондът да инвестира, и поради това е подходяща цел по отношение на възвращаемостта, която фондът цели да осигури;
- за целеви сравнителен показател, който не е финансов индекс, е избран сравнителният показател, тъй като целевата възвращаемост на Фонда е да осигури или надвиши възвращаемостта на този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Фондът може също да посочва съпоставим сравнителен показател, когато Инвестиционният мениджър счита, че той е подходящо сравнение за целите на работата;
- за ограничаващ показател е избран сравнителният показател, тъй като Инвестиционният мениджър е ограничен по отношение на стойността, цената или компонентите на този показател, както е посочено в инвестиционната цел и политика.

Класове акции

Всеки фонд може да съдържа акции от класове А, АХ, А1, В, С, СВ, СI, СN, СХ, D, Е, 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 пренос¹: 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 А и В

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

Акции АХ и А1

Акциите АХ и А1 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 АХ и А1 и само по отношение на онези 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 СХ

Акциите С, СВ, CN и СХ се предлагат на институционални клиенти, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции. Акциите С, СВ, CN и СХ 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 СХ ще имат характеристики, различни от тези на акциите С, например различна политика на разпределение.

Таксите за акциите С, CN и СХ 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 СІ

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

Дружеството няма да издава или да извършва прехвърляне на акции СІ 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 СІ, ограничени за институционални инвеститори, до датата, на която Агентът по прехвърлянията получи достатъчни доказателства, че съответният инвеститор изпълнява изискванията за институционален инвеститор. Ако в даден момент се окаже, че притежател на акции СІ не е

институционален инвеститор, директорите ще инструктират Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията да изкупи обратно съответните акции, съгласно разпоредбите в „Обратно изкупуване и прехвърляне на акции“.

Таксите за акциите СІ 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

¹ 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.

дружество, класовете акции Е в този фонд ще бъдат закрити за записване от инвеститори. Управляващото дружество може да отвори отново класовете акции Е по свое усмотрение, без предупреждение към акционерите.

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

Акции IZ, IA, IB, IC и ID

Акции IZ, IA, IB, IC, ID ще се предлагат само при определени ограничени обстоятелства за определени инвеститори, които:

- (A) имат споразумението на Управляващото дружество и
- (B) имат значителна инвестиция в съответния фонд, определена от Управляващото дружество, и
- (C) са институционални инвеститори, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции, или
- (D) са колективни инвестиционни схеми и дискреционни мениджъри.
- (E) Такива инвеститори трябва да съблюдават също и определението за институционален инвеститор, както се среща описано в насоки или препоръки, издавани от CSSF.

Когато активите на инвеститорите в акции IZ, IA, IB, IC, ID спаднат значително, след това Управляващото дружество може да отхвърли допълнителни записвания в съответния клас акции. Нивото на значимост ще се определя от Управляващото дружество.

Няма да се плаща такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции IZ, IA, IB, IC, ID в който и да е фонд.

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 Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Е 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 Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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, издавани 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 Агентът по прехвърлянията 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 за определени дистрибутори, които:

- (A) са сключили споразумение с Управляващото дружество, отнасящо се до такива акции;
- (B) имат значителна инвестиция в съответния фонд, определена от Управляващото дружество; и
- (C) които според изискванията на регулаторните органи или въз основа на индивидуални договорености за такси с клиентите си, нямат право да приемат и да си задържат комисионни.

Когато активите на инвеститор в акции K1 спаднат значително, след това Управляващото дружество може да отхвърли допълнителни записвания в съответния клас акции. Нивото на значимост ще се определя от Управляващото дружество. Няма да се плаща такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на K1 акции в който и да е фонд. За акциите K1 може да се заплаща такса за управление до 1,5% годишно и първоначална такса до 1%.

Акции K2

Ще се предлагат само при определени ограничени обстоятелства за определени инвеститори и дистрибутори, които

- (A) са сключили споразумение с Управляващото дружество, отнасящо се до такива акции;
- (B) имат значителна инвестиция в съответния фонд, определена от Управляващото дружество; и
- (C) са институционални клиенти, като пенсионни фондове, държавни инвестиционни фондове и официални институции, или
- (D) са колективни инвестиционни схеми и дискреционни мениджъри.

Такива инвеститори трябва да съблюдават също и определението за институционален инвеститор, както се среща описано в насоки или препоръки, издавани от CSSF.

Когато активите на инвеститор в акции K2 спаднат значително, след това Управляващото дружество може да отхвърли допълнителни записвания в съответния клас акции. Нивото на значимост ще се определя от Управляващото дружество. 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. Акциите 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. Акциите 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

Акциите 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 Агента по прехвърлянията 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 определението 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 Агентът по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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 Агента по прехвърлянията 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, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9

Акциите Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 се предлагат само по преценка на Управляващото дружество на определени клиенти на Schroders. Преди Управляващото дружество да може да приеме записване за акции Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 между инвеститора и Schroders, трябва да има сключено правно споразумение, съдържащо конкретни условия за инвестиране в акциите Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9.

Няма да се плаща първоначална такса или такса за дистрибуция от инвеститор при придобиване на акции Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 от който и да е фонд. Таксата за управление на акциите Y, Y1, Y2, Y3, Y4, Y5, Y6, Y7, Y8, Y9 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
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

Класове акции	Минимална сума на записване		Минимална допълнителна сума за записване		Минимална сума за участие	
X9	-	25 000 000	-	12 500 000	-	25 000 000
Y	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y1	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y2	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y3	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y4	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y5	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y6	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y7	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y8	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Y9	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 отменени 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. Класовете акции може да са деноминирани или хеджирани във валута и ще бъдат обозначени като такива. Класовете 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.

Целта на хеджирания Клас акции е да се осигури Инвеститора с възвръщаемост на резултатите от инвестициите на Фонда чрез намаляване на ефектите от колебания на валутните курсове между Валутата на Фонда и Референтната валута. 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 преразгледа хеджиранияте позиции във всяка точка на оценяване, за да гарантира, че (а) позициите с превишение на хеджирането не надвишават 105% от нетната стойност на активите на хеджиранияте класове и (б) позициите с недостатъчно хеджиране не са по-малки от 95% от частта на нетната стойност на активите на хеджиранияте класове, която трябва да бъде хеджирана прямо валутния риск.

Поради валутния контрол в Бразилия, хеджираният в BRL клас акции използва различен модел на хеджиране спрямо класовете 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.

Хеджиранияте 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 хеджирания 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.

Макар че Компанията е предприела действия, за да гарантира, че рискът от верижна реакция между Класовете акции е смекчен, за да се гарантира, че допълнителният риск, въведен във Фонда чрез използването на деривативно покритие, се носи само от Акционерите в съответния Клас акции, рискът не може да бъде напълно елиминиран.

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

Целта при хеджиранияте 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 хеджиранияте 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 има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от компании от континентален Китай, Хонконг и Макао.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира поне две трети от своите активи в инвестиционен клас и високодоходни ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от компании от континентален Китай, Хонконг и Макао.

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 обезпечени с активи ценни книжа и обезпечени с ипотека ценни книжа;
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации);
- до 10% от активите си в Инвестиционни фондове от отворен тип и
- до 30% в прехвърляеми депозитни сертификати;

Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите, като диверсифицира разпределението на активите на Фонда, като изключва сектори на пазара, идентифицирани като имащи висок риск за съществена отрицателна възвращаемост.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да се сравняват с китайския индекс JP Morgan Asian Credit – China и iBoxx

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

ChinaBond Corporates IG. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса JP Morgan Asian Credit – China и индекса iBoxx ChinaBond Corporates IG, инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива в ограничена степен с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителния показател.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика 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 регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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 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 търсят доход, комбиниран с възможности за нарастване на капитала в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	До 3%	Няма	0,55%
Акции СХ	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.

Таксата 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над 70% от индекса MSCI China (Net TR) и 30% от индекса MSCI China A Onshore (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании (без значение къде се котира компаниите).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 до 70% от активите си (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване със 70% на индекса MSCI China (Net TR) и с 30% на индекса MSCI China A Onshore (Net TR), като се прави сравнение със сектора Morningstar China Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	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 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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Alternative Risk Premia

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 5% годишно преди приспадане на таксите* за период от три до пет години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът има за цел да осигури тази възвръщаемост, като едновременно постигне средна годишна волатилност (показател за варирането на възвръщаемостта на Фонда за една година) от 10%.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира в класове активи, включително, но без да се ограничава до, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, валути и стоки, за да осигури експозиция на краткосрочни и дългосрочни стратегии.

Алтернативната рискова премия (ARP) може да се определи като възнаграждение или компенсация за поемане на някаква форма на риск, която другите участници на пазара не могат или не желаят да понесат. Такъв риск може да възникне от поведенчески, икономически или структурни източници. ARP се различава от традиционните премии за риск, като например премията за риск на акционерния капитал (която може да се разглежда като свръхдоходността, която инвестирането в дялове осигурява над безрисковата ставка).

Стратегиите за ARP обикновено са групирани в стилови категории, като „пренос“, „тренд“ и „стойност“. В тази връзка Фондът ще се стреми да осигурява възвръщаемост чрез диверсифициран набор от дългосрочни и краткосрочни стратегии, които са насочени, но без да се ограничават до стилове, като:

- „Пренос“: заемане на дълги позиции във високодоходни активи и къси позиции в нискодоходни активи
- „Тренд“: възползване от ориентацията към продължаване на последните тенденции в развитието на цените
- „Стойност“: заемане на дълги позиции в евтини активи и къси позиции в скъпи активи.

Фондът използва фирмена система за оценка на риска, която има за цел да гарантира, че Фондът има експозиция на диверсифициран набор от тези стратегии, за които Инвестиционният мениджър смята, че имат 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 деривати).

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. Брунтата 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 деривати може да доведе до ситуации, при които се смята за подходящо да се поддържат разумни равнища на парични средства и инвестиции на паричния пазар, които може да са значителни или дори да представляват (по изключение) 100% от активите на Фонда. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

Фондът може също така да инвестира в Инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на 3-месечен USD LIBOR плюс 5% (или алтернативна референтна стойност) годишно, като се прави сравнение с 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност).

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

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 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.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

Профил на типичния инвеститор

Фондът е подходящ за инвеститори с по-дългосрочен инвестиционен хоризонт и които се интересуват повече от по-дългосрочна възвръщаемост, отколкото от краткосрочни загуби. Фондът не е предназначен за инвеститори на дребно; той е предназначен за институционални, професионални и квалифицирани инвеститори. Квалифициран инвеститор означава инвеститор, който:

- разбира стратегията на Фонда, характеристиките и рисковете, за да вземе информирано решение, и
- има познания или инвестиционен опит във финансови продукти, които използват сложни деривати и/или деривативни стратегии (като този Фонд) и финансовите пазари като цяло.

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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
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 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.

Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала в размер на 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 3,5% преди приспадане на таксите* за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от компании в целия свят.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в секюритизирани инвестиции с фиксирана и плаваща лихва, включително, но без да се ограничава до ценни книжа, обезпечени с активи (ABS), ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти (MBS) и издадени от специализирани в това агенции или от други институции, включително ценни книжа с форуърден сетълмент, като търговски сделки с предстоящо обявяване (TBA), ценни книжа, обезпечени с търговска ипотека (CMBS), обезпечени кредитни задължения (CLO) и ценни книжа, прехвърлящи кредитен риск (CRT). Базовите активи на обезпечените с активи ценни книжа могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, заеми за автомобили, финансиране на превози и малки бизнес заеми.

Фондът може също така да инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални организации и компании в целия свят.

Стратегията на Фонда обхваща период между нула и четири години, но това не пречатства инвестициите в ценни книжа със срок над четири години.

Фондът може да инвестира до 100% от активите си в инвестиции с фиксирана и плаваща лихва, издадени в целия свят, с кредитен рейтинг, равен на или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за ценни книжа с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за ценните книжа без кредитен рейтинг).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 репо сделки и обратни репо сделки. Когато Фондът сключва репо сделки и обратни репо сделки, базовите активи се състоят от инструменти, в които Фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и политика. Брунтната експозиция на репо сделки и обратни репо

сделки няма да превишава 100% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 50% от Нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който е да предоставя 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 3,5%, сравнявани с индекса за обезпечени с активи ценни книжа с плаващи курсове ICE BofA Merrill Lynch US. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Въпреки че по принцип се очаква инвестициите на Фонда да се отклоняват значително от компонентите на съпоставимия сравнителен показател, в зависимост от виждането на Инвестиционния мениджър, инвестициите на Фонда могат да се припокриват с тях. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция на глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи

правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е

инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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.

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 5 работни дни преди съответния ден на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	В срок до 4 работни дни след 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 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	N/A	N/A	N/A
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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови 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 може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) и се прави сравнение с категорията Morningstar Asia Pacific ex Japan. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	0,50%
Акции CN	До 3%	Няма	0,50%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции Е	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 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 се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деривати, 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. Смекчаването 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 на Междубанковия облигационен пазар на Китай (СИБМ) 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 рейтинг на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може (по изключение) да държи 100% от активите си в инвестиции на паричния пазар или в парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидизиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

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.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на фонда трябва да се сравняват с 50% от индекса Markit iBoxx Asian Local Currency + 50% от индекса JP Morgan Asian Credit. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

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 регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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 (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 (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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
Акции E	N/A	N/A	N/A
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.

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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond (щатски долари) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в Азия (с изключение на Япония).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа и други подобни прехвърлими ценни книжа, като конвертируеми привилегировани ценни книжа, конвертируеми облигации или конвертируеми записки, 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 при дадена цена. Поради това инвестиционният мениджър смята, че инвеститорите могат да получат експозиция на азиатски фондови пазари (с изключение на Япония), но със защитните ползи и по-малко волатилните характеристики на една облигационна инвестиция.

Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poog'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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, Инвестиционни фондове, ванти и Инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond (щатски долари). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Asian Credit Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса JP Morgan Asian Credit след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в Азия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от компании, правителства, държавни агенции и наднационални институции 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 ипотеките; и
- до 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (които представляват 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи 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 15% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса JP Morgan Asian Credit. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция и експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на

дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на инвестиционния мениджър да постигне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите

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.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Asian Dividend Maximiser

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да предостави доход от 7% годишно, като инвестира в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония). Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си (без парични средства) в дялове или в свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония), които са избрани заради доходите и потенциала им за нарастване на капитала. За да подобри доходността на Фонда, инвестиционният мениджър избирателно продава краткосрочни кол опции от отделни ценни книжа, държани от Фонда, като генерира допълнителен доход посредством съгласуване на цените „на изпълнение на опцията“, над които потенциалното нарастване на капитала се продава.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви доход от 7% годишно, като се прави сравнение с индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма

ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Целевият доход е избран, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, целящи да постигнат нивото на доход, заявено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривати по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обичайно да води до по-ниски резултати спрямо подобен портфейл без деривативно покритие в периоди, когато цените на базовите акции се покачват и до по-високи резултати, когато те се понижават.

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 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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Equity Yield

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури доходност и растеж на капитала над индекса MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион (с изключение на Япония).

Фондът инвестира в дялови ценни книжа на компании в 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.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar Asia Pacific ex Japan Income и с категорията Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се

отклоняват от целевия и съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 (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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Asian Long Term Value

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доходност над индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години 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 се управлява активно и 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 една отделна държава. Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът инвестира в компании, които са подценени от пазара, където цената не отговаря непременно на дългосрочните перспективи на компанията.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства. По изключение Фондът може да държи до 75% от активите си в парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) и се сравнява с индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan Value (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се

отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 1,00%
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.

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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Asian Local Currency Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над индекса iBoxx Asian Local Currency Bond след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в азиатски облигации с фиксирана доходност, деноминирани в местни валути.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксиран доход с кредитен рейтинг, равен на или 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), деноминирани в местни валути и издадени от правителства, държавни агенции и компании в Азия (с изключение на Япония), и деривати, 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 отговарят 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса iBoxx Asian Local Currency Bond. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в сравнителния показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индекс iBoxx Asian Local Currency Bond. Този индекс проследява ефективността на общата възвръщаемост на портфейл с облигации, който се състои от ликвидни облигации с високо качество, деноминирани в местна валута, в Азия, без Япония. Индексът iBoxx Asian Local Currency Bond включва облигации от следните държави/региони: Корея, 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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 регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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.

Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на инвестиционния мениджър да постигне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите

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.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
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.

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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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

Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски компании (с изключение на Япония).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar Asia ex Japan Equities. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степеня, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Asian Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на азиатски малки компании (с изключение на Япония).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от Азия (с изключение на Япония). По-малки компании са тези, които към момента на покупката образуват долните 30% по пазарна капитализация на азиатския (без японския) пазар на акции.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 (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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Asian Total Return

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Азиатско-тихоокеанския регион. Фондът е създаден за участие в разрастващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при падащи пазари чрез използване на деривативи. Смякчането на загубите не може да бъде гарантирано.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Азиатско-тихоокеанския регион.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 фючърси 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) и се сравнява с 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на

дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

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.

Свързаните рискове при инвестиране в деривати са посочени в Приложение II.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 (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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI BRIC (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на бразилски, руски, индийски и китайски компании.

Фондът обикновено държи 25-50 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI BRIC (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се

припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Changing Lifestyles

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури растеж на капитала чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, които Инвестиционният мениджър смята, че ще се възползват от променящите се изисквания на съвременните потребители.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Фондът има за цел да предостави на инвеститорите експозиция на компании, които участват в развиващите се модели на потребление в различни области от живота на потребителите. Инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в компании, за които смята, че ще се радват на превъзходен растеж, защото удовлетворяват вкусовете и очакванията на потребителите в един технологичен свят.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса MSCI All Country World (net TR). Съпоставимият

сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 A

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI China A Onshore (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании, котиран и търгувани на китайски фондови борси, като Шенженската или Шанхайската фондови борси.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании, котиран и търгувани на китайски фондови борси, като Шенженската или Шанхайската фондови борси (китайски А-акции).

Фондът може да инвестира до 100% от активите си (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI China A Onshore (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar China A Shares. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма

ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Local Currency Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над индекса iBoxx ALBI China Onshore след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана доходност, деноминирани в китайски ренминби юани (CNY).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, конвертируеми облигации и инвестиции на паричния пазар, деноминирани или хеджирани обратно в китайски ренминби юани (CNY).

Тези инструменти може да бъдат издадени извън или в континенталната част на Китай от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании, които може да са или да не са установени или учредени в континентален Китай в различни сектори и кредитно качество. Фондът може да инвестира и в ценни книжа с фиксиран доход, деноминирани в китайски офшорни юани (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 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 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 финансови деривативни инструменти.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса iBoxx ALBI China Onshore. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индекс iBoxx Asian Local Bond – индекс China Onshore. Този индекс проследява общата възвръщаемост на дълга, деноминиран в китайски ренминби (CNY), емитиран на сушата в 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно

подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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.

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.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	RMB
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 ¹	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

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,375%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции Е	До 1%	Няма	0,1875%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,375%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,375%

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 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.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI China (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI China (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar China Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Commodity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Commodity Total return (BCOMTR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в инструменти, свързани със суровини, в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 (описани в определението на „Алтернативни класове акции“ в Приложение III от този Проспект) и в по-малка степен в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа в индустрии, свързани със суровини, в цял свят.

От време на време Фондът може да има експозиция към спектър от сектори на основни суровини, но Инвестиционният мениджър очаква Фондът да инвестира основно в енергийния, селскостопанския и металодобивния сектор.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривативи с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда. По-специално, суаповете на обща възвръщаемост могат да се използват за постигане на нетна дълга експозиция към стокови индекси, въпреки че суаповете могат да съдържат както дълги, така и къси 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Commodity Total return (BCOMTR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като фонд “Alternative Asset Allocation”

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Абсолютна стойност под риск

Очакван ливъридж

250%

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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.

Таксата 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Dynamic Indian Income Bond

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и доход над индекса CRISIL Composite Bond Fund Dollar след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от индийското правителство, индийски държавни агенции, индийски наднационални институции, индийски местни власти/публични власти и индийски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от индийското правителство, индийски държавни агенции, индийски наднационални институции, индийски местни власти/публични власти и индийски компании, форуърдни валутни суапове, лихвени суапове и кръстосани валутни суапове. Тези финансови инструменти ще бъдат деноминирани в индийски рупии или в друга валута, която ще бъде хеджирана обратно към индийски рупии.

Индийски компании означава: (i) компании със седалище в Индия, (ii) компании, установени или разположени на друго място, но извършващи своята бизнес дейност предимно в Индия, или (iii) холдингови дружества, чиито дялове се инвестират предимно в дяловия капитал 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 целия свят.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса CRISIL Composite

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	2 работни дни, считано от съответния ден на търгуване за записването 5 работни дни, считано от съответния ден на търгуване за обратното изкупуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Bond Fund Dollar. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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 Vespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

² 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.

³ 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 Emerging Asia

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващите се пазари в Азия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държавни, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) и се сравнява с категорията Morningstar Asia ex Japan Equities. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 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 Vesroke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Централна и Източна Европа.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 да инвестира и в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Северна Африка и Близкия Изток.

Фондът обикновено държи 30-50 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging

Markets Europe 10/40 (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Emerging Market Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над индекса JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от развиващите се пазари.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и
- 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).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 5% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted. Инвестиционната

вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/ продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
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.

Таксата 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 Vespoke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Hard Currency

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над индекса JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency 50-50 след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в твърда валута, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в твърди валути и емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от развиващите се пазари. Под ценни книжа, деноминирани в твърди валути, се разбират ценни книжа, деноминирани в щ.д., евро, лири стерлинги, японски йени и швейцарски франкове.

Фондът може да инвестира:

- до 20% от активите си в обезпечени с активи ценни книжа и обезпечени с ипотека ценни книжа;
- 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 60% от активите си в ценни книжа, издадени от компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса JP Morgan Emerging Market Blend Hard Currency Credit 50-50. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти).

Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в сравнителния показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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 регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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, 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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Value

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващи се пазари, които са претърпели неуспех по отношение на цената на акция или доходността.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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, за които Инвестиционният мениджър смята, че са претърпели неуспех по отношение на цената на акция или доходността, но са с добри дългосрочни перспективи.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) и се сравнява с индекса MSCI Emerging Markets Value (Net TR) и с категорията Morningstar Global Emerging Markets Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI Emerging Markets Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще

инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI Emerging Markets Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран 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 развиващите се пазари, като вероятно ще показва по-висока инвестиционна волатилност от индексите на глобалните капиталови пазари. Смята се все пак, че един стил на стойност 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 (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.

Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на инвестиционния мениджър да постигне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Turnaround

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа и ценни книжа и валути с фиксирана и плаваща лихва в държави от развиващи се и гранични пазари в цял свят, които са претърпели неуспех в дейността си по отношение на цената и/или рентабилността.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании; 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	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 ¹	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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с 50% от индекса Emerging Markets, 25% от индекса JPM EMBI Global Diversified и 25% от индекса JPM GBI EM Diversified. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,90%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от развиващите се пазари.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен

показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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 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.

² 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.

³ 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 Debt Absolute Return

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала и доход след приспадане на таксите чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва на развиващите 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 остава изложен на риск.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, валути и инвестиции на паричния пазар на развиващите се пазари. Ценните книжа с фиксирана и плаваща лихва се издават от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании. Фондът може да държи и парични средства.

В стремежа си да предостави абсолютна възвръщаемост Фондът може да държи до 40% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар на развитите пазари.

Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варанти.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват с неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

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 покрити основа) на различните източници на възвръщаемост, и/или чрез преминаване към парични средства и инвестиции на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,90%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,45%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Emerging Markets Equity Alpha

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране 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 се управлява активно и 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 чиято текуща цена на акциите Инвестиционният мениджър има силна увереност, че не отразява бъдещите перспективи за този бизнес.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се

отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	0,40%
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 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.

² 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.

³ 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 Multi-Asset Income

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури разпределение на доходите от 4% до 6% на година и нарастване на капитала за период от три до пет години след приспадане на таксите чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари по целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на Фонда) между 8 – 16% на година.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си директно в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана доходност и Алтернативни класове активи в държави от развиващите се пазари в цял свят или компании, които получават значителна част от своите приходи или печалби от държави с развиващи се пазари в цял свят.

Фондът може активно да разпределя активите си в инвестиции на паричния пазар и валути, особено за да смекчи загубите на пазарите с падаща доходност.

Фондът може да инвестира:

- над 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (с фиксирана и плаваща лихва) (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен 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 развиващите се пазари;
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотекки;
- до 10% от активите си в алтернативни класове активи (което се дефинира в Приложение III от този проспект) непряко чрез борсово търгувани фондове, инвестиционни тръстове за недвижими имоти 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 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 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 инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват спрямо целевия сравнителен показател, който да осигури доход от 4%-6% годишно и растеж на капитала и целта за волатилност от 8%- 16% годишно.

Избрани са целите за доход и волатилност, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, които имат за цел да постигнат нивото на доход, заявено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи и ипотекки, може да се намери в Приложение II от 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 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
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
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.

Таксата 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 EURO Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса Bloomberg Barclays EURO Aggregate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от 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 условни конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 30% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays EURO Aggregate. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият Фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата MIFID. За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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, 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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 EURO Corporate Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и емитирани от компании от цял свят

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от 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 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 държавни облигации;
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотекни; и
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държавни, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност или експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Класовете акции с хеджирана продължителност на Фонда са затворени за записвания или прехвърляния от нови инвеститори на Фонда, както и от съществуващи акционери.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият Фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата MIFID. За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с условно конвертируеми облигации, ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, ценни книжа, обезпечени с активи и ипотекни, може да се намери в Приложение II от 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – германски клон
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,225%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

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 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 Весроке, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 EURO Credit Absolute Return

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от компании в целия 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 се управлява активно и инвестира поне две трети от активите си, дълги (пряко или непряко чрез деривативи) или къси (чрез деривативи), в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции 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 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 държавни облигации;
- до 40% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; 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 ипотечи на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен 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.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия и да се сравнят с 3-месечен EURIBOR (или алтернативна референтна стойност).

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EURIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EURIBOR.

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 инвестиции 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

300% от общите нетни активи

Очакваното ниво на ливъридж може да бъде по-високо, когато волатилността е необичайно висока или ниска.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измърване на риска на ПКИПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да постигне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – германски клон
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,20%
Акции Е	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса iBoxx EUR Corporates BBB (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деномирани в евро и емитирани от компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от 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 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 държавни облигации;
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и
- до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, Инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса iBoxx EUR Corporates BBB (TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност или експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКППЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – германски клон
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 EURO Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI European Monetary Union (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, участващи в Европейския паричен съюз.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, включени в Европейската икономическа зона. 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, Инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI European Monetary Union (Net TR), и сравнявани с категорията Large Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение

на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Посочването в Инвестиционната политика на фонд, който инвестира 75% от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Съответствие на условията за PEA

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Epargne en Actions (PEA), Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държавата от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците.

³ 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.

⁴ 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 EURO Government Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от държавите в еврозоната.

Инвестиционна политика

Фондът е управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг, равен или по-нисък от инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигации с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигации без кредитен рейтинг), издадени от правителства на държави, чиято валута е еврото.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, Инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 30% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro Direct Government. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/ продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКППЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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, 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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 EURO High Yield

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния с фиксирана и плаваща лихва, деномирани в евро и емитирани от компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от цял свят. Фондът също така инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с неинвестиционен кредитен рейтинг и с фиксирана и плаваща лихва (които са 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 инвестира до 10% от активите си в условни конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до

ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/ продължителност или експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 EURO Short Term Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира поне две трети от активите си в краткосрочни ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг, равен или по-нисък от 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 облигации без кредитен рейтинг), деноминирани в евро и издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в целия свят.

Средната продължителност на притежаваните от Фонда ценни книжа не надвишава 3 години, а остатъчният срок до падежа на такива ценни книжа не надвишава 5 години.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Euro Aggregate (1-3 Y). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКИПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, които търсят комбиниране на възможности за нарастване на капитала с приходи в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	Няма	1,00%	0,50%
Акции E	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Alpha Absolute Return

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, като инвестира пряко или непряко чрез деривати 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 се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Фондовете Alpha инвестират в компании, за чиято текуща цена на акциите Инвестиционният мениджър има силна увереност, че не отразява бъдещите перспективи за този бизнес. Фондът обикновено държи 30-60 компании.

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 инвестиции на паричния пазар, които може да представляват (по изключение) 100% от активите на Фонда. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирани). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.

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 късите позиции са комбинирани. 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 дълга и къса експозиция или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брунтата експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговите цели да осигури положителна възвръщаемост за подвижни 12-месечни периоди при всякакви пазарни условия и сравнявани с индекс MSCI Europe (Net TR) или с 3-месечен EUR LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса MSCI Europe (Net TR) инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индекса MSCI Europe (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индекса MSCI Europe (Net TR).

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EUR LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EUR LIBOR.

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 инвестиции на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

Фондът съдържа в наименованието си думата „Alpha“, което означава, че 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 донесат по-високи доходи в сравнение с пазарните.

Посочването в инвестиционната политика на Фонда, който инвестира две трети от активите си по определен начин, процентът се изчислява въз основа на

глобалната експозиция на Фонда (останалият процент на Фонда също ще бъде изчислен 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 на понижаване.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към

това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	20% от свръхрезултата за 3-месечен EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , 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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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 класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	1,00%
Акции D	Няма	1,00%	2,00%
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 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.

³ 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.

⁴ 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 Alpha Focus

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Фондът обикновено ще държи до 35 компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Europe Flex Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривати по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Възможно е това да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	10% от свръхрезултата по MSCI Europe Net TR ² 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 ³	Съответстващ по PEA, обаче от 1 януари 2021 г. фондът няма повече да бъде съответстващ по PEA

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ⁴	Такса за дистрибуция ⁵	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
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 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.

² 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.

³ За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Engagement en Actions (PEA), Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците. След напускането на Обединеното кралство от ЕС на 31 януари 2020 г. влезе в сила преходен период, който трябва да приключи на 31 декември 2020 г. По време на преходния период дружествата, регистрирани в Обединеното кралство, продължиха да отговарят на условията да бъдат държани чрез PEA, но от 1 януари 2021 г. това е малко вероятно да е така. В резултат на това беше решено статутът PEA да бъде премахнат от Фонда от 1 януари 2021 г.

⁴ 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.

⁵ 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 European Dividend Maximiser

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да предостави доход от 7% годишно, като инвестира в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялове или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които са избрани заради доходите и потенциала им за нарастване на капитала. За да подобри доходността на Фонда, инвестиционният мениджър избирателно продава краткосрочни кол опции от отделни ценни книжа, държани от Фонда, като генерира допълнителен доход посредством съгласуване на цените „на изпълнение на опцията“, над които потенциалното нарастване на капитала се продава.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви доход от 7% годишно и се сравняват с индекса MSCI Europe (Net TR) и с категорията Morningstar Europe Equity Income. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел

сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса MSCI Europe (Net TR) инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индекса MSCI Europe (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индекса MSCI Europe (Net TR).

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политиката на Фонда

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривати по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обичайно да води до по-ниски резултати спрямо подобен портфейл без деривативно покритие в периоди, когато цените на базовите акции се покачват и до по-високи резултати, когато те се понижават.

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	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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Съответстващ по PEA, обаче от 1 януари 2021 г. Фондът няма повече да бъде съответстващ по PEA

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	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 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.

² За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Epargne en Actions (PEA). Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците. След напускането на Обединеното кралство от ЕС на 31 януари 2020 г. влезе в сила преходен период, който трябва да приключи на 31 декември 2020 г. По време на преходния период дружествата, регистрирани в Обединеното кралство, продължиха да отговарят на условията да бъдат държани чрез PEA, но от 1 януари 2021 г. това е малко вероятно да е така. В резултат на това беше решено статутът PEA да бъде премахнат от Фонда от 1 януари 2021 г.

³ 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.

⁴ 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 Equity Absolute Return

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, като инвестира пряко или непряко чрез деривати 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 се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

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 или парична равностойност на ликвидност чрез инвестиции на паричния пазар, които може да представляват (по изключение) 100% от активите на Фонда. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирен). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варанти.

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 дълъг или къс, когато дългите и късите позиции са комбинирани. 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 дълга и къса експозиция 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 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговите цели да осигури положителна възвръщаемост за подвижни 12-месечни периоди при всякакви пазарни условия и сравнявани с индекс MSCI Europe (Net TR) или с 3-месечен EUR LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Съпоставимите

сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса MSCI Europe (Net TR) инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индекса MSCI Europe (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индекса MSCI Europe (Net TR).

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EUR LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EUR LIBOR.

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 инвестиции 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият Фонд не

е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата MIFID. За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	20% от свръхрезултата за 3-месечен EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , 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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 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, 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

⁴ 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.

Таксата 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 *Всроче*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

Schroder International Selection Fund European Equity Yield

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури доход и растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Фондът ще инвестира в диверсифициран портфейл от дялови или свързани с дялово участие ценни книжа, чиято дивидентна доходност общо е по-голяма от средната пазарна доходност. Ценни книжа с дивидентна доходност под средната могат да бъдат включени в портфейла, когато Инвестиционният мениджър счете, че те в бъдеще имат потенциал да платят над средната доходност.

Фондът няма да бъде управляван само за доходност: общата възвръщаемост (дивидентна доходност плюс нарастване на капитала) ще бъде също толкова важна.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI Europe Value (Net TR) и с категорията Morningstar Europe Equity Income. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се

припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI Europe Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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, 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 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.

² 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.

³ 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 European Large Cap

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на ценни книжа.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който

Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Съответстващ по PEA, обаче от 1 януари 2021 г. Фондът няма повече да бъде съответстващ по PEA

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,625%
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.

Таксата 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.

² За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Épargne en Actions (PEA). Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците. След напускането на Обединеното кралство от ЕС на 31 януари 2020 г. влезе в сила преходен период, който трябва да приключи на 31 декември 2020 г. По време на преходния период дружествата, регистрирани в Обединеното кралство, продължиха да отговарят на условията да бъдат държани чрез PEA, но от 1 януари 2021 г. това е малко вероятно да е така. В резултат на това беше решено статутът PEA да бъде премахнат от Фонда от 1 януари 2021 г.

³ 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.

⁴ 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 Market Neutral

Считано от 11 януари 2021 г. този Фонд ще бъде преименуван на Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, 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 се управлява активно и 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 държи до 100% от активите си в инвестиции на паричния пазар или в парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирен). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

Фондът възприема пазарно неутрална стратегия, която има за цел да осигури възвръщаемост, която не е тясно свързана с възвръщаемостта на европейските капиталови пазари.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.

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 дълга или къса експозиция 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. 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.

Считано от 11 януари 2021 г. инвестиционната цел и политиката ще се променят в:

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури положителна възвръщаемост след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялови и свързани с

дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на Инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 държи до 100% от активите си в инвестиции на паричния пазар или в парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирен). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

Фондът възприема Неутрална спрямо пазарите стратегия, която има за цел да осигури възвръщаемост, която не е тясно свързана с възвръщаемостта на европейските капиталови пазари.

Инвестиционният мениджър 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. Инвестиционният мениджър се стреми да включи въздействието на дейността на компанията върху обществото и качеството на връзката ѝ с нейните заинтересовани лица в оценката ѝ.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчетат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.

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. 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 230% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговите цели да осигури положителна възвръщаемост за подвижни 12-месечни периоди при

всякакви пазарни условия и сравнявани с индекс MSCI Europe (Net TR) или с 3-месечен EUR LIBOR (или алтернативна референтна стойност).

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EUR LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EUR LIBOR.

От 11 януари 2021 г. разделът за сравнителния показател ще се промени по следния начин:

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговите цели да осигури положителна възвръщаемост за тримесечен период при всякакви пазарни условия и сравнявани с индекс MSCI Europe (Net TR) и с 3-месечен EUR LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса MSCI Europe (Net TR) инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индекса MSCI Europe (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индекса MSCI Europe (Net TR).

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EUR LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EUR LIBOR.

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 покрити основа) на различните източници на възвръщаемост, и/или чрез преминаване към парични средства и инвестиции на паричния пазар. Няма гаранция, че такава инвестиционна цел може да бъде постигната.

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

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Свързаните рискове при инвестиране в деривати са посочени в Приложение II. Освен това използването на деривати има като цялостна цел намаляване на волатилността на фонда, макар че не може да се даде гаранция, че това ще бъде постигнато.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	20% от свръхрезултата за 3-месечен EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , 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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

⁴ 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 European Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, котирувани в Европа.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, котирувани в Европа.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Europe Large Cap Blend Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Euromoney Smaller Companies (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки европейски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании в Европа. 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.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Euromoney Smaller Companies (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се

отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
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 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.

² 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.

³ 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 Special Situations

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира в портфейл от подобрени ценни книжа в специални ситуации, като според инвестиционния мениджър специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Europe (Net

TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	15% от свръхрезултата по MSCI Europe Net TR ² 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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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 класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
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 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.

³ 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.

⁴ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, което отговаря на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Инвестиционният мениджър 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI Europe Value (Net TR) и с категорията Morningstar Europe Large Cap Value Equity.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI Europe Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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	Да

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 European Value

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови ценни книжа на европейски компании. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Europe (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI Europe Value (Net TR) и с категорията Morningstar Europe Flex Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI Europe Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на

Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI Europe Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	15% от свръхрезултата по MSCI Europe Net TR ² 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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	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 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 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.

² 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.

³ 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.

⁴ 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 Flexible Retirement

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход в съответствие с 3-месечен EURIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 2% годишно преди приспадане на таксите* за период от три до пет години, като същевременно се стреми 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 варирането 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. Ограничаването на загубите не може да бъде гарантирано.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят и Алтернативни класове акции.

Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния и с фиксирана и плаваща лихва (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, 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. 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 държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидиран). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на

паричния пазар (MMFR). Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, равен на 3-месечен EURIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 2% годишно, и неговата целева волатилност от 3-5% годишно. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EURIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EURIBOR.

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.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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, както и документа с ключова информация за инвеститорите на Фонда.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	N/A	N/A	N/A
Акции С	До 1%	Няма	0,30%
Акции CN	До 3%	Няма	0,30%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,30%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,30%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,30%

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 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Frontier Markets Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Frontier Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от граничните пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от граничните пазари в цял свят.

Фондът обикновено държи 50-70 компании.

„Гранични пазари“ са страните, включени в индекса MSCI Frontier Markets и всички други признати финансови индекси на гранични пазари или допълнителни страни, за които инвестиционният мениджър смята, че са страни с граничен пазар.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Frontier Markets Net TR. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на

дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Гранични пазари са страните, включени в индекса MSCI Frontier Markets и всички други признати финансови индекси на гранични пазари или допълнителни страни, за които инвестиционният мениджър смята, че са страни с граничен пазар.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	15% от свръхрезултата за MSCI Frontier Markets Net TR ² 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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 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.

² 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.

³ 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.

⁴ 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 Global Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг, равен или по-нисък от инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции 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 ипотечи на търговски обекти, и/или ценни книжа, обезпечени с ипотечи на жилищни имоти, издадени в цял свят, с кредитен рейтинг, равен 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.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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-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 30% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Инвестиционният мениджър на Фонда предприема хеджиране на акциите от хеджираните класове чрез анализ на експозициите към базовата валута в рамките на сравнителните показатели на Фонда. Резултатите на акциите от тези хеджирани Класове следователно може съществено да се различават от еквивалентните им класове във валутата на Фонда.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Barclays Global Aggregate Bond Index. Този нехеджиран в щатски долари индекс осигурява широкообхватен 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКИПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не

е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
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.

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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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

Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури доход и растеж на капитала над индекса US Consumer Price плюс 3% след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти 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 за недвижими имоти с фокус върху компании, които инвестират в градове, за които инвестиционният мениджър счита, че ще покажат продължителен икономически растеж, подкрепян от фактори като силна инфраструктура и благоприятни режими на планиране.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса US Consumer Price плюс 3%, и сравняват с индекса FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, щатски долари). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на

Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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 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 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.

² 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.

³ 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 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 в целия свят, за които Инвестиционният мениджър счита, че ще бъдат повлияни благоприятно от усилията за приспособяване към или ограничаване на влиянието на глобалните климатични промени.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционният мениджър 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 разпознае тази по-силна динамика на растеж на печалбите.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

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 ¹	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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса MSCI World (Net TR). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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 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 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.

² 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.

³ 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 Conservative Convertible Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged (щатски долари) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа и други подобни прехвърлими ценни книжа, като конвертируеми привилегировани ценни книжа, конвертируеми облигации или конвертируеми записки, издадени от компании в цял 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 в цял свят.

Фондът е създаден за участие в разрастващи се пазари, като същевременно се стреми да смекчи загубите при свиващи се пазари. Смекчаването на загубите не може да бъде гарантирано. Фондът може да инвестира в ценни книжа с кредитен рейтинг, равен или под инвестиционния, като същевременно цели да постигне средно кредитно качество, равно на инвестиционния рейтинг (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).

Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в ценни книжа при дадена цена. Като такъв, инвестиционният мениджър 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) AG
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged (щатски долари). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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.

Таксата 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Convertible Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (щатски долари) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа и други подобни прехвърлими ценни книжа, като конвертируеми привилегировани ценни книжа, конвертируеми облигации или конвертируеми записки, издадени от компании в цял 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 в цял свят.

Конвертируеми облигации обикновено са корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в акции при дадена цена. Като такъв, инвестиционният мениджър 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 над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poog'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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond (щатски долари). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Global Corporate Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate, хеджиран към щатски долари, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от компании в цял свят.

Фондът инвестира в пълния кредитен спектър на инвестициите с фиксирана доходност. 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 държавни агенции, и
- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporate, хеджиран към щатски долари, и да се сравняват с категорията Morningstar Global Corporate Bond, хеджирана към щатски долари. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индекс Barclays Global Aggregate Credit Component, хеджиран към щатски долари. 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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, ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

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 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 Веспроке, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Income

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури приходи и нарастване на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да смекчава загуби при пазари с падаща доходност. Смекчаването на загубите не може да бъде гарантирано.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят, включително в страни от развиващите се пазари.

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 обезпечени с активи ценни книжа и обезпечени с ипотечна ценни книжа;
- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и
- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите, като диверсифицира разпределението на активите на Фонда, като изключва сектори на пазара, идентифицирани като имащи висок риск за съществена отрицателна възвращаемост.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B- (хеджиран към щатски долари), индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate USD, индекса Bloomberg Barclays Global High Yield USD и индекса JP Morgan EMBI Global Total Return. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена

на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителния показател.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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 доход, комбиниран с възможности за нарастване на капитала в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,55%
Акции D	Няма	1,00%	1,10%
Акции E	До 1%	Няма	0,275%
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.

Таксата 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 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 в цял свят, емитирани от правителства и дружества. Фондът има за цел да намали риска, свързан с лихвените проценти (определен по продължителност), чрез фокусиране върху ценни книжа с продължителност, по-малка от четири години.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят, включително в страни от развиващите се пазари. Стратегията на Фонда обхваща период от по-малко от четири години, но това не пречи инвестициите в ценни книжа със срок над четири години. Инвестиционният мениджър счита, че стратегията с използване на кратка продължителност ще ограничи цялостното ниво на лихвения риск.

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 обезпечени с активи ценни книжа и обезпечени с ипотека ценни книжа;
- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и
- до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Инвестиционният мениджър 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да се сравняват с 3-месечен EURIBOR (или алтернативна референтна стойност) и 1-3 годишния индекс Bloomberg Barclays Multiverse TR ex-Treasury A+ to B-, хеджиран към евро.

Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса Bloomberg Barclays Multiverse 1-3 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива в ограничена степен с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от 1-3 годишния индекс Bloomberg Barclays Multiverse TR ex-Treasury A+ до B-, хеджиран в евро. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в 1-3 годишния индекс Bloomberg Barclays Multiverse TR ex-Treasury A+ до B-, хеджиран в евро.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EURIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EURIBOR.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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 търсят доход, комбиниран с възможности за нарастване на капитала в относителната стабилност на дълговите пазари в дългосрочен план.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 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 целия свят, които се възползват от пробива.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от 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. Инвестиционният мениджър 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. Инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в компании, които се възползват от пробива, преди това да бъде отразено напълно в пазарните очаквания.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса MSCI AC World (Net TR). Съпоставимият

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 ¹	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

сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Global Diversified Growth

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да предостави дългосрочно нарастване на капитала и доходи от Хармонизирания индекс на потребителските цени (HICP) +5% годишно след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на Фонда) от приблизително две трети от тази на глобалните ценни книжа за същия период.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си, пряко или непряко, чрез деривати или инвестиционни фондове от отворен тип (включително други фондове на Schroder) и борсово търгувани фондове в широк набор от активи, включващи дялови и с фиксирана доходност ценни книжа, или алтернативни класове активи.

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). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи. 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 на Schroder). Фондът може да инвестира в друг фонд, който начислява такса за постигнати резултати.

Фондът може да инвестира в инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, равен на Хармонизирания индекс на потребителските цени (HICP) +5%, и сравнявани с Хармонизирания индекс на потребителските цени и индекса MSCI AC World (Net TR),

хеджиран към евро. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индекса MSCI AC World (Net TR) Hedged to EUR инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индекса MSCI AC World (Net TR), хеджиран в евро. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индекса MSCI AC World (Net TR), хеджиран в евро.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани 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 на суровини ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението за „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект.

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, може да се намери в Приложение II от 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Dividend Maximiser

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да предостави доход от 7% годишно, като инвестира в дялове или свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си (без парични средства) в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа в цял свят, които са избрани заради доходите и потенциала им за нарастване на капитала. За да подобри доходността на Фонда, Инвестиционният мениджър изборително продава краткосрочни кол опции от отделни ценни книжа, държани от Фонда, като генерира допълнителен доход посредством съгласуване на цените „на изпълнение на опцията“, над които потенциалното нарастване на капитала се продава.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви доход от 7% годишно и сравнявани с индекса MSCI World (Net TR), с индекса MSCI World Value (Net TR) и с категорията Morningstar Global Equity Income. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. По отношение на индексите MSCI World (Net TR) и MSCI World Value (Net TR) инвестиционната вселена на

Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимите сравнителни показатели. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от индексите MSCI World (Net TR) и MSCI World Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в индексите MSCI World (Net TR) и MSCI World Value (Net TR).

Целевият доход е избран, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, целящи да постигнат нивото на доход, заявено в инвестиционната цел. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Този фонд използва деривати по начин, който е от основно значение за инвестиционната му цел. Очаква се стратегията обичайно да води до по-ниски резултати спрямо подобен портфейл без деривативно покритие в периоди, когато цените на базовите акции се покачват и до по-високи резултати, когато те се понижават.

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 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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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, 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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Global Emerging Market Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари в цял свят.

Фондът може да инвестира до 40% от активите си в парични средства и глобални облигации с цел защита на възвръщаемостта, когато инвестиционният мениджър очаква фондовите пазари да бъдат особено слаби. Фондът обикновено държи 40 – 60 позиции.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging

Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Emerging Markets Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от държави в глобалните развиващи се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от държави в глобалните развиващи се пазари, включително компании извън тези държави, които имат съществена бизнес експозиция към глобалните развиващи се пазари. Малките компании са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% на пазарна капитализация на компаниите в развиващите се пазари.

Фондът обикновено държи 60-120 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR). Инвестиционната вселена на

Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Energy

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World Energy (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от енергийния сектор.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялове на компании от енергийния сектор. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

В сила от 18 януари 2021 г., инвестиционната цел и политика на Фонда се изменят както следва:

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World SMID Energy след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от енергийния сектор.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялове на малки и средни компании от енергийния сектор. Това са компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 80% по пазарна капитализация на енергийния сектор. Фондът обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI World

Energy (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

В сила от 18 януари 2021 г., разделът за сравнителния показател се изменят както следва:

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI World SMID Energy. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 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 целия свят, които според мениджъра са свързани с глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и може да инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които според Инвестиционния мениджър са свързани с глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия, като например нисковъглеродно енергийно производство, дистрибуция, съхранение, транспортиране на енергия и съответните компании от веригата за доставки, доставка на материали и технологии.

Фондът обикновено държи по-малко от 60 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индексите MSCI Global Alternative Energy (Net TR) и MSCI

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 ¹	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

AC World (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимите сравнителни показатели. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителния показател.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Global Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI world (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционният мениджър цели да идентифицира компании, за които счита, че ще осигурят бъдещ растеж на печалбите над нивото, очаквано от пазара, типично при хоризонт от три до пет години (наричаме това „позитивен луфт на растеж“).

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател който представлява превишаване на индекса MSCI World (Net

TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции Е	До 1%	Няма	0,375%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

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 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.

² 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.

³ 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 Global Equity Alpha

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Фондовете Alpha инвестират в компании, за чиято текуща цена на акциите Инвестиционният мениджър има силна увереност, че не отразява бъдещите перспективи за този бизнес.

Инвестиционният мениджър цели да идентифицира компании, за които счита, че ще осигурят бъдещ растеж на печалбите над нивото, очаквано от пазара, типично при хоризонт от три до пет години (ние наричаме това „позитивен луфт на растеж“).

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър

инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Alpha Equity Fund“.

Фондът съдържа в наименованието си думата „Alpha“, което означава, че 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 донесат по-високи доходи в сравнение с пазарните.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,65%
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 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.

² 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.

³ 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 Global Equity Yield

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Фондът ще инвестира в диверсифициран портфейл от дялови или свързани с дялово участие ценни книжа, чиято дивидентна доходност общо е по-голяма от средната пазарна доходност. Ценни книжа с дивидентна доходност под средната могат да бъдат включени в портфейла, когато Инвестиционният мениджър счете, че те в бъдеще имат потенциал да платят над средната доходност.

Фондът няма да бъде управляван само за доходност: общата възвръщаемост (дивидентна доходност плюс нарастване на капитала) ще бъде също толкова важна.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World Value (Net TR) и с категорията Morningstar Global Income Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI World Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели

са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI World Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI World Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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, 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 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Gold

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса FTSE Gold Mines след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от златодобивната индустрия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, участващи в златодобивната индустрия. Той също така ще инвестира в злато и други благородни метали чрез допустими активи (описано в определението на "Алтернативни класове активи" в Приложение III от настоящия проспект, с изключение на Алтернативни инвестиционни фондове) и прехвърляеми ценни книжа от злато и други благородни метали.

Фондът може да държи до 40% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Фондът няма да бъде изложен директно на физически суровини и няма да сключва договори, свързани с физически суровини.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса FTSE Gold Mines. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се

припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Global Credit High Income

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала и доход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в цял свят, емитирани от правителства и дружества. Целта на Фонда е да смекчи загубите на пазари с падаща доходност. Сметчането на загубите не може да бъде гарантирано.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят, включително в страни от развиващите се пазари.

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 обезпечени с активи ценни книжа и обезпечени с ипотека ценни книжа;
- до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации);
- до 10% от активите си в Инвестиционни фондове от отворен тип и
- в Инвестиции на паричния пазар и парични средства.

Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите, като диверсифицира разпределението на активите на Фонда, като изключва сектори на пазара, идентифицирани като имащи висок риск за съществена отрицателна възвращаемост.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, и варианти.

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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индексите Barclays Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB до CCC щатски долари, евро, британски лири, Bloomberg Barclays Global High Yield щатски долари и JP Morgan EMBI Global Total Return. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимите сравнителни показатели. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на съпоставимия сравнителен показател

(а именно кредитно качество/продължителност, валутна експозиция/експозиция към определени емитенти). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителния показател.

Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с условно конвертируеми облигации, ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, може да се намери в Приложение II от настоящия prospect.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция	Такса за управление
Акции А	До 3%	Няма	1,00% ³
Акции АХ	До 3%	Няма	1,00% ³
Акции А1	До 2%	0,50%	1,00% ³
Акции В	Няма	0,50%	1,00% ³
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%	1,00% ³
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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ Считано от 1 март 2020 г. таксата за управление за А, В и D и класовете акции ще се увеличи на 1,20%.

Schroder International Selection Fund Global High Yield

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG, хеджиран към щатски долари 2% cap, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, с фиксирана и плаваща лихва, издадени в цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равносетен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Ценните книжа могат да бъдат деноминирани в различни валути и издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в целия свят.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в условни конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Global HYxCMBSxEMG, хеджиран към щатски долари 2% CAP, и сравнявани с категорията Morningstar Global High Yield. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции. Индексът Bloomberg Barclays Global High Yield xCMBS xEMG 2% Issuer Capped Bond измерва пазара на спекулативните, с фиксирана лихва, облагаеми корпоративни облигации. Индексът следва същите правила като индекса без ограничение, но ограничава експозицията на всеки емитент до 2% от общата пазарна стойност и преразпределя всички свръхмерни пазарни стойности в целия индекс на пропорционална основа.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индексът Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap, хеджиран в щатски долари. 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКППЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият Фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата MIFID. За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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, 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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Inflation Linked Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked, хеджиран в евро, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в инфлационно индексирани ценни книжа с фиксирана лихва.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира поне две трети от активите си в инфлационно индексирани ценни книжа с фиксирана лихва и с кредитен рейтинг, равен или по-нисък от 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 облигации без кредитен рейтинг), издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в целия свят.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи 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 фиксиран доход. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава 30% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked, хеджиран към евро. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател, а именно кредитно качество и продължителност, както и валутна експозиция. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индексът ICE Bank of America Global Governments Inflation-Linked, хеджиран в евро. 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКППЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни 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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,375%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
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.

Таксата 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 Ветроке, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Managed Growth

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над 60% от индекса MSCI AC World (Net TR), нехеджиран към щатски долари / 40% от индекса Barclays Global Treasury (CA, IT, FR, DE, UK, US), хеджиран към щатски долари, преди приспадане на таксите* за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в цял свят.

*За целевата доходност след таксите за всеки клас акции, моля посетете уебсайта на Schroder <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко (чрез Инвестиционни фондове от отворен тип) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа и такива с фиксиран доход. Фондът може също така да инвестира непряко в недвижими имоти, инфраструктура и суровини, включително благородни метали (и няма да инвестира в Алтернативни инвестиционни фондове и частен капитал). Експозицията на недвижими имоти, инфраструктура и суровини, включително благородни метали, се извършва чрез допустими активи, описано в Приложение III от настоящия проспект. Фондът няма да бъде изложен директно на физически суровини и няма да сключва договори, свързани с физически суровини.

Ценните книжа с фиксиран доход включват ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, като държавни облигации, корпоративни облигации, дългови книжа на развиващите се пазари, ценни книжа (с фиксирана или плаваща лихва) с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), конвертируеми облигации и облигации, обвързани с инфлацията.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът може да държи до 100% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други фондове

на Schroder). Фондът може също така да инвестира в Инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на 60% от индекса MSCI AC World (net TR), нехеджиран на щатски долари / 40% от индекса Barclays Global Treasury (CA, IT, FR, DE, UK, US), хеджиран към щатски долари. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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-Asset Balanced

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над 3-месечен Euribor (или алтернативна референтна стойност) +3% годишно преди приспадане на таксите* за период от три до пет години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на фонда) от 4 – 7% на година. Фондът е предназначен да участва в растящите пазари, като същевременно се стреми да ограничи загубите до максимум 10% от стойността на Фонда в продължение на подвижния 12-месечен период. Ограничаването на загубите не може да бъде гарантирано.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, такива с фиксиран доход и алтернативни класове акции.

Ценните книжа с фиксиран доход включват ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, като държавни облигации, корпоративни облигации, дългови книжа на развиващите се пазари, ценни книжа (с фиксирана или плаваща лихва) с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), конвертируеми облигации и облигации, обвързани с инфлацията.

Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да използва деривати (включително суапове за обща възвръщаемост), с къси или дълги позиции, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска, смекчаване на загубите в свиващи се пазари 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. Брунтната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика 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.

Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирен). През този период Фондът няма да попада

в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целевия сравнителен показател, равен на 3-месечен Euribor (или алтернативна референтна стойност) +3% и неговата целева волатилност от 4–7% годишно. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EURIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EURIBOR.

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 (А) в началото на това Приложение.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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 (Europe) S.A. – германски клон
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	0,60%
Акции CN	До 3%	Няма	0,60%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции Е	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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-Asset Income

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури разпределение на доходите от 5% на година и нарастване на капитала за период от три до пет години след приспадане на таксите чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари по целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на Фонда) между 5 – 7% на година.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, такива с фиксиран доход и Алтернативни класове акции.

Фондът може да инвестира:

- до 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (с фиксирана и плаваща лихва) (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен 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 развиващите се пазари.
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи

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 до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип. Фондът може да инвестира в инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват спрямо целевия сравнителен показател, който да осигури доход от 5% годишно и растеж на капитала и целта за волатилност от 5%-7% годишно.

Избрани са целите за доход и волатилност, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, които имат за цел да постигнат нивото на доход, заявено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, може да се намери в Приложение II от 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 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
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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-Factor Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят. Фондът ще се фокусира върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Дружествата ще бъдат оценявани едновременно спрямо тези фактори, като се използва изцяло интегриран системен инвестиционен подход „от долу нагоре“.

Уместните фактори на дяловите ценни книжа могат да включват следното:

- Ниска променливост – включва оценка на показатели, като движение на цената на акциите и исторически данни за резултатите от дейността с цел да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че ще са обект на по-малко движение на цената спрямо средните показатели за световните фондови борси.
- Динамика – включва оценка на тенденциите при акции, сектори или страни в съответната фондова борса.
- 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.
- Компании с малка степен на капитализация – включва инвестиране в малки компании, които към момента на покупката са в долните 30% на пазарната капитализация на световните фондови борси и притежават атрактивни характеристики на базата на описаните по-горе стилове.

Фондът използва систематичен оптимизатор, който оценява всички компании в широка инвестиционна вселена, включително тези, включени в индекса MSCI AC World (Net TR), спрямо горепосочените фактори на собствения капитал, за да създаде портфейл от обикновено 300 – 400 ценни книжа. Процесът на систематична оптимизация има за цел да увеличи до максимум очакваната експозиция на Фонда спрямо направената оценка по факторите на собствения капитал, които следва да се отчитат с оглед активния риск и разходите по трансакции, като се прилага допълнителен контрол, за да се управлява рискът от концентриране в ценни книжа, сектори и индустрии и

неочаквани отклонения към или от даден сравнителен показател. Инвестиционният мениджър преглежда системния резултат и го коригира, за да е сигурно постигането на желаните характеристики на риска и на подходящия портфейл предвид факторите за дялови ценни книжа. Фондът се пребалансира ежемесечно.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател който представлява превишаване на индекса MSCI AC World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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 (A) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран в щатски долари, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.

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; и
- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCos).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към щатски долари. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в сравнителния показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Индексът е персонализиран сравнителен показател, който е избран, тъй като осигурява по-точна инвестиционна вселена, с която да се сравняват

резултатите. Това е фокусиран кредитен фонд, така че индексът изключва държавните ценни книжа, които са с тенденцията да бъдат включени в широки пазарни индекси. Сравнителният показател включва корпоративни облигации с рейтинг от A+ до B-, като ние изключихме и ценните книжа с рейтинг AAA, AA и CCC и по-нисък. Индексът е хеджиран, но на нехеджирана база местните валути се изключват.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измержване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция на глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Recovery

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, които са претърпели неуспех по отношение на цената на акция или доходността.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялове на компании от цял свят.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI World (TR), и сравняване с индекса MSCI World Value (Net TR) и с категорията Morningstar Global Flex-Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и индекса MSCI World Value (Net TR). Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател или индекса MSCI World Value (Net TR). Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател или индекса MSCI World Value (Net TR), за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран 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 (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 (A) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса S&P Developed Small Cap (Gross TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки компании от цял свят. Малки компании са тези, които към момента на покупката образуват долните 30% по пазарна капитализация на всеки съответен пазар на акции.

Фондът може също да инвестира директно в китайски B- и H-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски A-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса S&P Developed Small Cap (Gross TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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 ¹	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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 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 инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в цял свят. Фондът може да инвестира и в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.

Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в ценни книжа при 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 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).

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни след съответния ден на търгуване

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с 2/3 от индекса Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond index (евро) + 1/3 от индекса Thomson Reuters Global Focus Investment Hedged Grade (евро). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът 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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 Е	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 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 инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционният мениджър 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. Освен това инвестиционният мениджър смята, че когато се подпомогне от други двигатели на растежа, това може да доведе до по-силен растеж на доходите, който често се подценява от пазара.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

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 ¹	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

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса MSCI AC World (Net TR). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,30%
Акции Е	До 1%	Няма	0,50%
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 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.

² 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.

³ 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 Target Return

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доходи над 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност) +5% годишно преди приспадане на таксите* за подвижни периоди от три години чрез инвестиране в широк набор от класове акции в цял свят. Няма гаранция, че целта ще бъде постигната, и капиталът Ви е изложен на риск.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира пряко или непряко (чрез Инвестиционни фондове от отворен тип и деривати) в дялове и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва (издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании), ценни книжа, обезпечени с ипотеки/активи, конвертируеми облигации, валути и Алтернативни класове акции (дефинирани в Приложение III от настоящия проспект), като например недвижими имоти, инфраструктура и прехвърлими ценни книжа, свързани със суровини.

Фондът може да държи до 40% от активите си в Инвестиционни фондове от отворен тип. Въпреки това, тъй като Фондът расте, мениджърът очаква той 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 равностоеен 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 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 40% 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 Инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	USD
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Australia Limited
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време в деня на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който е да се постигне доходност от 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност) плюс 5% преди приспадане на таксите. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие със състава на сравнителния показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“. Фондът може да инвестира повече от 10% от активите си в инвестиционни фондове.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	0,625%
Акции СN	До 3%	Няма	0,625%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,625%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
Акции Е	До 1%	Няма	0,3125%
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.

Таксата 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Short Duration Dynamic Bond

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. 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 се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в различни валути, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от цял свят.

Фондът инвестира в деривативи (включително в суапове на обща възвръщаемост) с цел възползване от дългосрочни и краткосрочни експозиции на кредитни пазари, лихвени проценти, валутни колебания, пазарни колебания, както и на 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 постигане на къси и дълги експозиции за ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. Брунтата експозиция на суаповете на обща възвръщаемост няма да превишава 30% 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.

Фондът може да инвестира:

- до 50% от своите активи в инструменти с неинвестиционен клас (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг);
- до 40% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и
- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect).

Фондът може да инвестира 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 по

кредитни карти, лични заеми, автозаеми, малки бизнес заеми, отдавания под наем, ипотечи на търговски обекти и ипотечи на жилищни имоти.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват с неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Дългите и късите позиции, придобити чрез облигационни суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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	0,50%	0,50%
Акции С	До 1%	Няма	0,30%
Акции CN	До 3%	Няма	0,30%
Акции CX	До 1%	Няма	0,30%
Акции D	Няма	1,00%	0,50%
Акции E	До 1%	Няма	0,25%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,30%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,30%

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 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Greater China

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Golden Dragon (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на китайски, хонконгски (CAP) и тайвански компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Китайската народна република, Хонконг (CAP) и Тайван.

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база) пряко или непряко чрез деривати 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 също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI Golden Dragon (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Greater China Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

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

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 (А) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	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 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 Vesroke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Healthcare Innovation

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури нарастване на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, свързани със здравеопазването и медицината в целия свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, които се занимават със здравеопазване, медицински услуги и свързани с тях продукти.

Инвестиционният мениджър смята, че Фондът е позициониран да се възползва от структурния растеж при търсене на услуги по здравеопазването и медицинско лечение, поддържани от демографските тенденции, подобряването на стандарта на живот и технологичния напредък.

Фондът ще инвестира в области, като биотехнологиите, производството и доставката на генерични лекарства, фармацевтиката, здравното застраховане и доставките за болнични заведения.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с неговия съпоставим сравнителен показател, който е

индексът MSCI AC World (Net TR). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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, 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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Hong Kong Dollar Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса 50% 3-месечен HIBOR + 50% iBoxx ALBI Hong Kong след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деномирани в хонконгски долари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в хонконгски долари, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от цял свят и деривати, свързани с горните инструменти.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на 50% от индекса 3-месечен HIBOR + 50% iBoxx ALBI Hong Kong. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	HKD
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 ¹	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

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез схеми за RQFII или регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции Е	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Hong Kong Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса FTSE Hong Kong (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в Хонконг (САР).

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Хонконг (САР).

Фондът може да инвестира директно в китайски В- и Н-акции и може да инвестира по-малко от 30% от активите си (на нетна база), пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса FTSE Hong Kong (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar Hong Kong Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие със състава на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	HKD
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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Indian Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 (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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Indian Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI India (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на индийски компании или компании, чиято основна дейност е в Индия.

Фондът обикновено държи между 30 и 70 компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI India (Net TR), и сравнявани с категорията Morningstar India Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател.

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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Italian Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса FTSE Italia All-Share (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 70% от активите си в концентриран набор (обикновено по-малко от 50 компании) от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании. Фондът инвестира най-малко 25% от тези активи (което съответства на 17,5% 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, и най-малко 5% от тези активи (което съответства на 3,5% от активите на Фонда) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на италиански компании, които не са включени в индексите FTSE MIB и FTSE MID CAP, или в други еквивалентни индекси.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в ценни книжа, издадени или сключени с една и съща компания или компании, принадлежащи към една и съща група.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса FTSE Italia All-Share (TR), и сравнявани с категорията Morningstar Italy Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие със състава на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Equity Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Посочването в Инвестиционната политика на фонд, който инвестира 70% от активите си по определен начин, е валидно за нормални пазарни условия. За допълнителна информация вижте параграф (A) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

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

Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/ PIR ²	Съответствие на условията за PIR

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.).

³ 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.

⁴ 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 Japan DGF¹

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над 3-месечен TIBOR (токийски междубанкови лихвени проценти) +4% годишно преди приспадане на таксите* чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на фонда) от 5 – 7% на година.

* За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира непряко чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове в акции и ценни книжа с фиксиран доход, инвестиции на паричния пазар и/или валути в цял свят. Фондът може да инвестира и пряко в тези активи, включително в облигации с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът има максимална експозиция от 30% към акции и най-малко 70% от активите си, деномирани или хеджирани обратно в японски йени по всяко време. Фондът може да инвестира пряко в недвижими имоти и суровини чрез прехвърляеми ценни книжа (включително ФИНИ), деривати (включително суапове за обща възвръщаемост), инвестиционни фондове от отворен тип, борсово търгувани фондове и инвестиционни тръстове, които инвестират в такива класове акции.

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. Брунтната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 40% 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 инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който е да се постигне 3-месечен TIBOR (токийски междубанкови лихвени проценти) +4% годишно, и неговата целева волатилност от 5-7% годишно. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран 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 постигнати резултати.

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.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	JPY
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Хонконг) 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 ²	2 работни дни, считано от съответния ден на търгуване за записването 4 работни дни, считано от съответния ден на търгуване за обратното изкупуване

¹ DGF означава Diversified Growth Fund (Диверсифициран фонд за растеж)

² 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 ³	Такса за дистрибуция ⁴	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	0,75%
Акции CN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	N/A	N/A	N/A
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.

Таксата 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.

³ 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.

⁴ 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 Japanese Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател.

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 в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Japanese Opportunities

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента,

до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	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 в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Japanese Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Russel Nomura Small Cap (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки японски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 пазара на ценни книжа на Япония.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Russell Nomura Small Cap (TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и

резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	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 в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Latin American

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на латиноамерикански компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива

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 ¹	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

съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Middle East

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) with Saudi Arabia capped at 20% след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Близкия Изток, включително компании от развиващите се пазари в Средиземноморието и Северна Африка.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Близкия Изток, включително компании от развиващите се пазари в Средиземноморието и Северна Африка.

Фондът обикновено държи 30-70 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Arabian Markets and Turkey (Net TR) with Saudi Arabia capped at

20%. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Multi-Asset Growth and Income

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход за период от три до пет години след приспадане на таксите чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари по целия свят. Фондът цели да осигури волатилност (мярка за годишните изменения във възвръщаемостта на фонда) от 6 – 12% на година.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривативи в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят в различни валути и Алтернативни класове акции.

Фондът може да инвестира:

- до 50% от активите си в ценни книжа с 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 20% 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 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.

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

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 инвестиции на паричния пазар и да държи парични средства. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват спрямо целевия сравнителен показател, който да осигури растеж на капитала и доход и целта за волатилност от 6% – 12% годишно.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Целта за волатилност е избран, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, целящи да постигнат нивото на волатилност, заявено в инвестиционната цел.

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.

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, може да се намери в Приложение II от 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 е среднорисков инструмент, който ще бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж и приходи чрез инвестиране в диверсифициран портфейл, предлагащ експозиция на набор от класове активи.

Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	До 3%	Няма	0,75%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
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.

Таксата 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала и доходи над 3-месечен USD LIBOR +4% (или алтернативна референтна стойност) годишно преди приспадане на таксите* за подвижни периоди от три години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят.

*За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира пряко или непряко (чрез инвестиционни фондове и деривати) в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, суровини и валути в цял свят.

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). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи.

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 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.

Инвестиционната стратегия на Фонда и използването от негова страна на деривати 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. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвиден). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също така да инвестира в инвестиции на паричния пазар.

Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други фондове на Schroder).

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който е да се постигне 3-месечен USD LIBOR +4% (или алтернативна референтна стойност), и сравнявани с 3-месечен USD LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

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 при значително намаление на волатилността на пазара.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи, може да се намери в Приложение II от настоящия проспект.

Дългите и късите позиции, придобити чрез индексни, облигационни и капиталови суапове на обща възвръщаемост, могат да увеличат експозицията на кредитно-свързани рискове.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR.

Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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 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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,30%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,30%
Акции А1	До 3%	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 СХ	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	Няма	1,00%	1,30%
Акции E	До 1%	Няма	0,325%
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 класа акции от до 0,03% ще се поеме от валутно хеджираните класове акции.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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

Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа и свързани с дялово участие ценни книжа на компании по целия свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 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 Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI AC World Value (Net TR) и с индекса MSCI World (Net TR).

Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целивия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимите сравнителни показатели са включени само с цел сравнение на резултатите и нямат отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният

мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Даден съпоставим сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Quantitative Equity Fund“. QEP означава „Quantitative Equity Products – Количествени капиталови продукти“.

Инвестиционният мениджър на Фонда предприема хеджиране на акциите от хеджираните класове чрез анализ на съответните пропорционални експозиции на Фонда към базовата валута. Резултатите на акциите от тези хеджирани Класове следователно може съществено да се различават от еквивалентните им класове във валутата на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СN	До 3%	Няма	0,65%
Акции СХ	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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Blend

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа и свързани с дялово участие ценни книжа на компании по целия свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целия и

съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политиката на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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 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.

² 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.

³ 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 Core

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доходи над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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.

Тежестта на Фонда в отделна държава, регион или сектор ще бъде обикновено в рамките на 3% от целевия индекс, докато тежестта на всяка ценна книга ще бъде обикновено в рамките на 0,75% от сравнителния показател.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия ограничаващ сравнителен показател, който е индексът MSCI World (Net TR). Инвестиционната

вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на ограничаващия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще използва преценка, за да променя тегловните коефициенти в ценните книжа на сравнителния показател.

Избран е ограничаващият сравнителен показател, тъй като инвестиционният мениджър е ограничен по отношение на стойността, цената или компонентите на този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел и политика.

Когато даден фонд заявява, че той обикновено ще бъде в рамките на определен процент от специфичните тегловни коефициенти (например сектор или ценна книга) на конкретен сравнителен показател, инвестиционният мениджър не извежда активно фонда извън този процент и ако фондът се движи пасивно извън процента, инвестиционният мениджър се стреми да върне обратно фонда в съответствие с процента при следващия подходящ случай, при условие че инвестиционният мениджър смята, че това е в най-добрия интерес на инвеститорите.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Такса за постигнат резултат	15% от свръхрезултата над MSCI World Net TR ² в зависимост от най-високата стойност съгласно методологията в раздел 3.1. Таксата за постигнат резултат ще се прилага само за класове акции Р
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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	0,275%
Акции CN	До 3%	Няма	0,275%
Акции СХ	До 1%	Няма	0,275%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции E	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, 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 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 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 Vesproke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

² 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.

³ 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.

⁴ 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 Emerging Markets

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Equity Market Neutral

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост от нарастване на капитала и доход след приспадане на таксите чрез инвестиране пряко и непряко в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия 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 остава изложен на риск.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят.

Фондът разполага с гъвкавост да има дълги и къси експозиции чрез деривати. Дългата експозиция на Фонда се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията. Късата експозиция на Фонда се фокусира върху компании с лоши характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“ при използване на същите показатели.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства. Фондът (по изключение) може да държи до 100% от активите си в парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвиден). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

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 дълга и къса експозиция или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брунтата 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват с неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел

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 инвестиции 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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 на определени движения на пазара или в лихвения процент и може да доведе до над средна волатилност и риск от загуби.

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.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	10% от свръхрезултата над BBA Libor USD 3 Month Act 360 ² 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

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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	0,30%	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	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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

⁴ 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Таксата 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 *Всроче*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG¹

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа и свързани с дялово участие ценни книжа на компании по целия свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията. Компанията ще бъдат оценявани и по отношение на тяхното екологично и социално въздействие, както и на база стабилността на корпоративното им управление.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се

припокрива съществено с компонентите на целивия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ²	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ ESG означава екология, социална политика и управление

² 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 ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,65%
Акции D	N/A	N/A	N/A
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 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.

³ 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.

⁴ 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 QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World ex Energy (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, с изключение на компании, които получават приходи от изкопаеми горива и без компании със запаси от изкопаеми горива.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, като се изключват компании, които получават приходи от изкопаеми горива (включително, но без да се ограничават до производство, рафиниране и транспорт на изкопаеми горива) и компании със запаси от изкопаеми горива

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на 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 компанията.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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	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 ¹	3 работни дни след съответния ден на търгуване

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI AC World ex Energy (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови ценни книжа и свързани с дялово участие ценни книжа на компании по целия свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 фокусира върху компании с определени характеристики за „Качество“. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC World (Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целивия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение

на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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 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.

² 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.

³ 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 QEP Global Value Plus

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доходи над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране пряко или непряко в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в цял свят.

Фондът разполага с гъвкавост да има дълги и къси експозиции чрез деривати. Дългата експозиция на Фонда се фокусира върху компании с 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 Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Късата експозиция на Фонда се фокусира върху компании с лоши характеристики за „Стойност“. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати (включително суапове за обща възвръщаемост) – с дълги и къси позиции – 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 дълга и къса експозиция 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 210% и се очаква да остане в диапазона от 50% до 150% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства тази пропорция може да бъде по-висока.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса MSCI AC World

(Net TR), и сравнявани с индекса MSCI World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целивия и съпоставимия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевите или съпоставимите сравнителни показатели, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Quantitative Equity Fund“. QEP означава „Quantitative Equity Products – Количествени капиталови продукти“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

Индексът MSCI All Country World Net Dividends Reinvested. Индексът MSCI All Country World 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 развитите и развиващите се пазари в индексите на 44 държави.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте

Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 предходния ден на търгуване
Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,75%
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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Research+ Sustainable Emerging Markets Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари в цял свят. Фондът се управлява чрез интегриране на разпределението на държавите отгоре надолу със систематичен избор на акциите отдолу-нагоре.

Компаниите ще бъдат оценявани чрез систематичен и дисциплиниран подход за постигане на редица фактори на собствен капитал (известни също като стилове на инвестиране). Уместните фактори на дяловите ценни книжа могат да включват следното:

- Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цената на акциите и исторически данни за резултатите от дейността с цел да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че ще са обект на по-малко движение на цената спрямо средните показатели за развиващите се капиталови пазари.
- Динамика – включва оценка на тенденциите при акции, сектори или страни в съответната фондова борса.
- 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.

Устойчивостта ще се оценява, като се използва количествена рамка, спрямо която се оценяват някои устойчиви рискови фактори, като например степента на развитие на практиките за опазване на околната среда, на въздействието на климатичните промени, на практиките за отговорно предлагане на заетост и на чувствителността към общностите, в които извършват дейност дружествата. Ниските резултати за устойчивост не водят задължително до изключване на дадено дружество от процедурата за оценка, а по-скоро се включват в цялостната оценка на това дружество.

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

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено, пряко или непряко, с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Честота на сделките	Ежедневно в дните за търгуване
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	Такса за управление
Акции А	До 5%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 5%	Няма	1,20%
Акции А1	До 4%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,60%	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	N/A	N/A	N/A
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,60%
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.

Таксата 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 Vesroke, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Securitised Credit

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала в размер на 3-месечен USD LIBOR +2% (или алтернативна референтна стойност) преди приспадане на таксите* за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от компании в целия свят.

* За целевата доходност след таксите за всеки Клас акции, моля, посетете уебсайта на Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в секюритизирани инвестиции с фиксирана и плаваща лихва, включително, но без да се ограничават до обезпечени с активи ценни книжа (ABS), обезпечени с ипотеки на жилищни имоти ценни книжа (MBS) и обезпечени с ипотеки на търговски обекти ценни книжа (CMBS). Фондът може също да инвестира в колатеризирани кредитни задължения (CLO).

Фондът може да инвестира до 100% от активите си в ABS, MBS и CMBS, издадени в целия свят, с кредитен рейтинг, равен или 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). Базовите активи на обезпечените с активи ценни книжа могат да включват вземания от кредитни карти, лични заеми, заеми за автомобили, финансиране на превози и малки бизнес заеми.

Фондът може да инвестира до 30% 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 ценни книжа с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за ценните книжа без кредитен рейтинг).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател на 3-месечен USD LIBOR +2% (или алтернативна референтна стойност) и сравнявани с индекса ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Въпреки че по принцип се очаква инвестициите на Фонда да се отклоняват значително от компонентите

на съпоставимия сравнителен показател, в зависимост от виждането на Инвестиционния мениджър, инвестициите на Фонда могат да се припокриват с тях. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	Такса 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	N/A	N/A	N/A
Акции С	До 1%	Няма	0,35%
Акции CN	До 3%	Няма	0,35%
Акции CX	До 1%	Няма	0,35%
Акции D	N/A	N/A	N/A
Акции E	До 1%	Няма	0,20%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,35%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,35%

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 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Smart Manufacturing

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури растеж на капитала чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят, за които Инвестиционният мениджър смята, че ще се възползват от най-новите техники за индустриални иновации.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Интелигентното производство обикновено означава прилагането на най-новите техники за индустриални иновации за справяне с нуждите на пазара и предизвикателствата на веригата за доставки в производствените и свързаните сектори, като дистрибуция, логистика и транспорт. Инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в компании, за които смята, че ще се радват на превъзходен растеж чрез експозицията им на тези иновации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса MSCI AC World (Net TR). Съпоставимият

сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 (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

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Strategic Bond

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури абсолютна възвръщаемост след приспадане на таксите, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. 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 се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в различни валути, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании от цял свят.

Фондът може да инвестира:

- до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации;
- до 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) 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 или под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен 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.

Фондът може да инвестира в континентален Китай чрез регулираните пазари (включително на Междубанковия облигационен пазар на Китай (CIBM) чрез Bond Connect).

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 30% 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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да се оценяват с неговата цел да осигури положителна възвръщаемост за 12-месечен период при всякакви пазарни условия.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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, той ще използва деривативи, които могат да генерират по-високо ниво на ливъридж.

Въпреки че Фондът използва деривативни инструменти 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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към

това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентиране върху нея, според случая.

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.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

Таксата 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 *Всроче*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

Schroder International Selection Fund Strategic Credit

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над 3-месечен GBP LIBOR (или алтернативна референтна стойност) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от компании в Европа.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в Европа.

Фондът може да инвестира до 100% 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).

Фондът може също да потърси до 25% експозиция на конвертируеми облигации с гаранции. Експозицията на конвертируеми облигации включва до 10% условни конвертируеми облигации.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може също да инвестира в деривативи, за да създава къси и дълги експозиции за 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.

Сравнителен показател

Резултатите на фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на 3-месечен GBP LIBOR (или алтернативна референтна стойност). Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на LIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на LIBOR.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Specialist Bond Fund“.

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за абсолютната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за VaR вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

Отчитане на специфичния риск

Фондът ще използва кредитни деривативни инструменти, за да търси експозиция на глобалните кредитни пазари. Това може да доведе до по-висока волатилност в цената на акциите и може да означава повишен риск от контрагента.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Тъй като резултатите на Фонда се изчисляват с позоваване на IBOR, може да е необходимо, вследствие от тези браншови инициативи, Фондът да посочи правоприемна или заместваща алтернативна референтна стойност като негов сравнителен показател. Както се посочва по-нататък в раздела под заглавие „Реформа на IBOR“ в Приложение II, дори със спредове или други корекции, еквивалентните на IBOR алтернативни референтни стойности могат да представляват само приблизителна величина на съответния IBOR и могат да не постигнат стойност, която е икономически еквивалентна на специфичния IBOR. Това може да доведе до това Фондът да не съставлява икономически еквивалентна инвестиция на тази, която инвеститорът е очаквал към момента, когато е инвестирал във Фонда. Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на индексите IBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за решението си.

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.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,60%
Акции D	Няма	1,00%	1,00%
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.

Таксата 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Sustainable EURO Credit

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и приходи над индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деномирани в евро и емитирани от компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани или хеджирани в евро, емитирани от компании и други несuverенни емитенти на облигации, правителства, държавни агенции и наднационални институции в цял свят.

Инвестиционният мениджър 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 за дълъг период от време.

Фондът извършва скрининг, за да изключи от инвестиционния свят емитенти, които реализират съществени приходи от производството на някои продукти и от услуги, и такива, за които се счита, че имат отрицателно въздействие върху околната среда и обществото.

Фондът се управлява с оглед на съществените екологични, социални и управленски параметри на дейността. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

При анализа на сигурността Фондът сравнява емитентите в контекста на техните равни по сектор и държава. Фондът също така възприема перспективен подход, като съчетава устойчивост и финансово разследване с ангажираност на емитента на облигации да идентифицира подобряване и влошаване на характеристиката на устойчивост и да насърчи подобрената характеристика.

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 държавни облигации;
- 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 да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Подробно описание на рисковете, свързани с условно конвертируеми облигации, ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, ценни книжа, обезпечени с активи и ипотеките, може да се намери в Приложение II от настоящия проспект.

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.

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	EUR
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – германски клон
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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,45%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции E	До 1%	Няма	0,225%
Акции IZ, IA, IB, IC, ID	Няма	Няма	До 0,45%
Акции Z	Няма	Няма	До 0,45%

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 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 *Vesproke*, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Sustainable Multi-Asset

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала и доход над 50% от MSCI World, хеджиран в евро, 30% от FTSE World Government Bond, хеджиран в евро, и 20% от Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран в евро, след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, такива с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Инвестиционният мениджър счита, че дружествата, 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът цели да постигне своята целева възвръщаемост над 50% от MSCI World, хеджиран в евро, и 30% от FTSE World Government Bond, хеджиран в евро, и 20% от Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран в евро, за период от пет до седем години с приблизително две трети от нивото на волатилността на глобалните капиталови пазари (мярка за обема на измененията във възвръщаемостта от Фонда) за същия период.

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. Брутна експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. Поради краткосрочните движения на пазара, този дял може да бъде по-висок на моменти.

Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирани). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на 50% от MSCI World, хеджиран в евро, и 30% от FTSE World Government Bond, хеджиран в евро, и 20% от Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран в евро, и сравнявани с EURIBOR (или алтернативна стойност). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Schroders е в процес на оценяване на възможните алтернативи на EURIBOR и ще уведоми инвеститорите своевременно за всяко решение да се оттегли от използването на EURIBOR.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi Asset 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 (A) в началото на това Приложение.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да бъде подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен капиталов 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 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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	Такса за управление
Акции А	До 4%	Няма	1,20%
Акции АХ	До 4%	Няма	1,20%
Акции А1	До 3%	0,50%	1,20%
Акции В	Няма	0,60%	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, 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.

Таксата 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 Веспроке, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Sustainable Multi-Asset Income

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход от 3-5% годишно чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в цял свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, такива с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да инвестира:

- до 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (с фиксирана и плаваща лихва) (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равносетен 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 развиващите се пазари.
- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи

Инвестиционният мениджър счита, че дружествата, 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът има за цел да осигури рисков профил, сравним с портфейл от 30% ценни книжа и 70% фиксиран доход.

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 (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирани). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо целевия доход от 3-5% годишно и сравнявани с 30% от MSCI AC World, 100% хеджиран в евро, и 70% от Barclays Global Aggregate Bond, 100% хеджиран в евро. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Целевият доход е избран, защото инвестиционният мениджър прилага стратегии, целящи да постигнат нивото на доход, заявено в инвестиционната цел. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Multi-Asset Fund“.

Отчитане на риска

Отчитане на специфичния риск

Подробно описание на рисковете, свързани с ценни книжа на развиващите се пазари, ценни книжа с рейтинг под инвестиционния, ценни книжа, обезпечени с активи/ипотеки, може да се види в Приложение II от 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 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	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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,25%
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.

Таксата 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 Весроке, които са описани в Приложение III, по усмотрение на директорите.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Sustainable Multi-Factor Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, за които инвестиционният мениджър счита, че са устойчиви инвестиции, и които също така се фокусират върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Дружествата ще бъдат оценявани едновременно спрямо тези фактори, като се използва изцяло интегриран системен инвестиционен подход „от долу нагоре“.

Уместните фактори на дяловите ценни книжа могат да включват следното:

- Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цената на акциите и исторически данни за резултатите от дейността с цел да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че ще са обект на по-малко движение на цената спрямо средните показатели за световните фондови борси.
- Динамика – включва оценка на тенденциите при акции, сектори или страни в съответната фондова борса.
- 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.
- Компании с малка степен на капитализация – включва инвестиране в малки компании, които към момента на покупката са в долните 30% на пазарната капитализация на световните фондови борси и притежават атрактивни характеристики на базата на описаните по-горе стилове.

Фондът използва систематичен оптимизатор, който оценява всички компании в широка инвестиционна вселена, включително индекса MSCI AC World (Net TR) спрямо горепосочените фактори на собствения капитал и факторите на устойчив риск, описани по-долу, за да създаде портфейл от обикновено 300 – 400 ценни книжа. Процесът на систематична оптимизация има за цел да увеличи до максимум очакваната експозиция на Фонда спрямо направената оценка по факторите на собствения капитал, които следва да се отчитат с оглед активния риск и разходите по трансакции, като се прилага допълнителен контрол, за да се управлява рискът от концентриране в ценни книжа, сектори и индустрии и неочаквани отклонения към или от даден сравнителен

показател. Инвестиционният мениджър преглежда системния резултат и го коригира, за да е сигурно постигането на желаните характеристики на риска и на подходящия портфейл предвид факторите за дялови ценни книжа. Фондът се пребалансира ежемесечно.

Устойчивостта ще се оценява, като се използва количествена рамка, спрямо която се оценяват някои устойчиви рискови фактори, като например степента на развитие на практиките за опазване на околната среда, на въздействието на климатичните промени, на практиките за отговорно предлагане на заетост и на чувствителността към общностите, в които извършват дейност дружествата. Ниските резултати за устойчивост не водят задължително до изключване на дадено дружество от процедурата за оценка, а по-скоро се включват в цялостната оценка на това дружество.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател който представлява превишаване на индекса MSCI AC World (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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 Sustainable QEP Emerging Markets

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Emerging Markets (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в държави от развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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, за които инвестиционният мениджър счита, че са устойчиви инвестиции.

Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които Инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.

Инвестиционният мениджър счита, че компанияте, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, такива, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компанияте, 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса MSCI Emerging Markets (Net TR). Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за разпределение в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да постигне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички класове акции след приспадане на таксите.

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.

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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 цели да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании. Това означава, че обикновено държи по-малко от 50 компании.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Swiss Performance. Инвестиционната вселена на Фонда се

очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	CHF
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Sustainable Swiss Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.

Инвестиционният мениджър счита, че дружествата, 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 при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Swiss

Характеристики на Фонда

Валута на Фонда	CHF
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

Performance. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ²	Такса за дистрибуция ³	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 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, 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 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.

² 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.

³ 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 Small & Mid Cap Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance Extra след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни швейцарски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и 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 пазара на ценни книжа на Швейцария.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Swiss Performance Extra, и сравнявани с категорията Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на

резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 (Швейцария) 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 на записванията и на обратните изкупувания ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 Taiwanese Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса TAIEX Total Return след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на тайвански компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на тайвански компании.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса TAIEX Total Return, и сравнявани с категорията Morningstar Taiwan Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании

или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 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.

² 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.

³ 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 UK Alpha Income

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса FTSE All Share Total Return след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Обединеното кралство.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялове на компании от 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 текуща цена на акциите Инвестиционният мениджър има силна увереност, че не отразява бъдещите перспективи за този бизнес.

Фондът може също така да инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от цял свят и ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, издадени от правителства, държавни агенции, наднационални институции и компании в цял свят.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип (включително в други фондове на Schroder).

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса FTSE All Share

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 ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

Total Return. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Съответстващ по PEA, обаче от 1 януари 2021 г. Фондът няма повече да бъде съответстващ по PEA

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Epargne en Actions (PEA). Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците. След напускането на Обединеното кралство от ЕС на 31 януари 2020 г. влезе в сила преходен период, който трябва да приключи на 31 декември 2020 г. По време на преходния период дружествата, регистрирани в Обединеното кралство, продължиха да отговарят на условията да бъдат държани чрез PEA, но от 1 януари 2021 г. това е малко вероятно да е така. В резултат на това беше решено статутът PEA да бъде премахнат от Фонда от 1 януари 2021 г.

³ 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.

⁴ 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 UK Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса FTSE All Share Total Return след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Обединеното кралство.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от Обединеното кралство.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса FTSE All Share Total Return. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия

сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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	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 ¹	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 ²	Съответстващ по PEA, обаче от 1 януари 2021 г. Фондът няма повече да бъде съответстващ по PEA

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² За да се гарантира съответствие на условията за френския Plan d'Epargne en Actions (PEA), Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, издадени от компании със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включително клауза за борба с измамите и избягване на данъците. След напускането на Обединеното кралство от ЕС на 31 януари 2020 г. влезе в сила преходен период, който трябва да приключи на 31 декември 2020 г. По време на преходния период дружествата, регистрирани в Обединеното кралство, продължиха да отговарят на условията да бъдат държани чрез PEA, но от 1 януари 2021 г. това е малко вероятно да е така. В резултат на това беше решено статутът PEA да бъде премахнат от Фонда от 1 януари 2021 г.

Общи характеристики на класовете акции

Класове акции	Първоначална такса ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	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.

Таксата 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.

³ 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.

⁴ 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 Bond

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури приходи и растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деномирани в щатски долари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, включително ценни книжа, обезпечени с активи/ипотеки, деноминирани в щатски долари, емитирани от правителства, държавни агенции и компании в цял свят.

Фондът инвестира в пълния кредитен спектър на инвестициите с фиксирана доходност. 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); 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 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.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Bloomberg Barclays US Aggregate Bond (TR), и сравнявани с категорията Morningstar USD Diversified Bond. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател. Въпреки това Фондът вероятно ще отразява определени характеристики на целевия сравнителен показател (а именно валутна експозиция). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на

дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream Bond Fund“.

Отчитане на риска

Метод за управление на риска

Относителна стойност под риск (VaR)

VaR сравнителен показател

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.

Този фонд не е финансов инструмент с ливъридж

Фондът използва финансови деривативни инструменти за инвестиционни цели, а глобалната експозиция се наблюдава съгласно подхода за относителната стойност под риск (VaR) в съответствие с Правилата за измерване на риска на ПКИПЦК (Предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Въпреки че тези инструменти генерират ливъридж, самият фонд не е финансов инструмент с ливъридж, както е описано по-нататък в Директивата за пазарите на финансови инструменти (MIFID). За повече подробности относно подхода за относителната стойност под риск вижте Приложение 1. В допълнение към това регулаторно ограничение Schroders прилага вътрешен контрол върху глобалната експозиция за ограничаване и/или акцентирание върху нея, според случая.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,50%
Акции D	Няма	1,00%	0,75%
Акции Е	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.

Таксата 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.

¹ Когато нарежданията се изпращат чрез Дистрибутори, процедурите за записване и за обратно изкупуване може да са различни.

² 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.

³ 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.

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.

Schroder International Selection Fund US Large Cap

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи американски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи американски компании. Дружества с голяма капитализация са тези, за които към момента на покупката се счита, че образуват горните 85% на капиталовия пазар в САЩ по пазарна капитализация.

Фондът може да инвестира в дялови ценни книжа на неамерикански дружества, при условие че те се котира на някоя от големите фондови борси в САЩ.

Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на дружествата може да се отчитат въпроси, като климатичните промени, екологичния профил, стандартите за труд или състава на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на дружеството.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на индекса Standard & Poors

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 ¹	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

500 (Net TR) Lagged. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран като „Mainstream 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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

Профил на типичния инвеститор

Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи потенциал за дългосрочен растеж, предлаган чрез инвестиции в акции.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,55%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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 Small & Mid Cap Equity

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Russell 2500 Lagged (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни американски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки и средни американски компании. 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 широка гама от малки и средни компании в САЩ. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании в САЩ; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че генерират стабилни печалби и доходи; и компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че претърпяват положителна промяна, която не е разпозната от пазара. По този начин Инвестиционният мениджър смята, че можем да намалим общия риск и да подобрим доходността за нашите инвеститори в средносрочен до дългосрочен план.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Russell 2500 Lagged (TR), и сравнявани с категорията Morningstar US Mid-Cap Equity. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на

целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,85%
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 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.

² 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.

³ 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 Smaller Companies

Инвестиционна цел

Фондът цели да осигури растеж на капитала над индекса Russell 2000 Lagged (Gross TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки американски компании.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на малки американски компании. 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 спектър от по-малки компании в САЩ с убеждението, че те ще предлагат по-добри перспективи за растеж, отколкото техните по-големи връстници в средно- до дългосрочен план. Инвестиционният подход се фокусира върху три типа компании в САЩ; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че демонстрират силни тенденции на растеж и подобряване на нивата на паричните средства; компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че генерират стабилни печалби и доходи; и компании, за които Инвестиционният мениджър счита, че претърпяват положителна промяна, която не е разпозната от пазара. По този начин Инвестиционният мениджър вярва, че може да намали общия риск и да подобри възвръщаемостта за инвеститорите в средносрочен до дългосрочен план.

Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, ванти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.

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

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява надвишаване на индекса Russell 2000 Lagged (Gross TR), и сравнявани с категорията Morningstar US Small-Cap Equity. Инвестиционната

вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на целевия сравнителен показател. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от целевия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.

Целевият сравнителен показател е избран, защото е представителен за вида инвестиции, в който е най-вероятно да инвестира Фондът, и поради това е подходяща цел по отношение на доходността, която Фондът цели да предостави. Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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 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
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ¹	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,85%
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 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.

² 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.

³ 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 Inflation Plus

Инвестиционна цел

Целта на Фонда е да осигури наинфлационно нарастване на капитала (измерено според хармонизирания индекс на потребителските цени за еврозоната), след приспадане на таксите за подвижни периоди от три до пет години чрез инвестиране в широка гама класове активи по целия свят. Няма гаранция, че целта ще бъде постигната, и капиталът Ви е изложен на риск.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и може да инвестира в целия свят в суровини, дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и други алтернативни класове акции във всяка валута, пряко или непряко чрез инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове.

Експозицията на суровини и други алтернативни класове акции ще бъде осъществена чрез допустими активи, както е описано в определението „Алтернативни класове активи“ в Приложение III на този Проспект.

Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг).

Фондът може по изключение да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай Фондът ще бъде ликвидирани). През този период Фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).

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 ¹	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.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, който представлява превишаване на хармонизирания индекс на потребителските цени в еврозоната. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и не е ограничен до инвестиране в съответствие с композицията на сравнителен показател.

Целевият сравнителен показател е избран, защото целевата доходност на Фонда е да осигури или да превиши доходността по този сравнителен показател, както е посочено в инвестиционната цел.

Допълнителна информация

Фондът е категоризиран 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 постигнати резултати.

Нивото на разходите за дистрибуция в някои юрисдикции може да повлияе на способността на Инвестиционния мениджър да посрещне инвестиционната цел на Фонда по отношение на всички Класове акции след приспадане на таксите.

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.

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	До 1%	Няма	0,75%
Акции D	Няма	1,00%	1,50%
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.

Таксата 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.

² 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.

³ 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.

Специфични инвестиционни цели и инвестиционни политики на фондовете на паричния пазар

Този раздел съдържа допълнителна информация, валидна за фондовете, които се квалифицират като фондове на паричния пазар. Общите разпоредби на проспекта се прилагат и за фондовете на паричния пазар, освен ако по-долу не е предвидено друго.

Schroder International Selection Fund EURO Liquidity

Фондът 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 агенции за кредитен рейтинг. Такива рейтинги бяха изискани и финансирани от инвестиционния мениджър.

Инвестиционна цел

Фондът има за цел да осигури доход, като инвестира в Инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро. Фондът е предназначен да осигури ликвидност и има за цел да запази стойността на инвестицията на свиващите се пазари. Запазването на стойността или осигуряването на ликвидност не могат да бъдат гарантирани.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира в инструменти на паричния пазар (с рейтинг, най-малко равен на инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен 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, държавни агенции и компании 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.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса FTSE EUR 1m Eurodeposit LC (TR). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

Профил на типичния инвеститор

Фондът инвестира в ценни книжа с фиксиран доход, които са с близък падеж. Това е предназначено да бъде краткосрочна инвестиция за инвеститори, които се стремят да ограничат загубите на свиващи се пазари. Това не е 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 ¹	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

¹ 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 ²	Такса за дистрибуция ³	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 СХ	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	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.

Таксата 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.

² Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на Акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 1% е равна 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.

³ 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 US Dollar Liquidity

Фондът 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 сриващите се пазари. Запазването на стойността или осигуряването на ликвидност не могат да бъдат гарантирани.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и инвестира в инструменти на паричния пазар (с рейтинг, най-малко равен на инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен 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 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.

Сравнителен показател

Фондът няма целеви сравнителен показател. Резултатите на Фонда трябва да бъдат сравнявани с индекса ICE BofA Merrill Lynch US Treasury Bill (0-3m). Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и няма отношение към начина, по който Инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда. Инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива съществено с компонентите на съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър инвестира на дискреционна основа и няма ограничения за степента, до която портфейлът и резултатите на Фонда могат да се отклоняват от съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия сравнителен показател.

Съпоставимият сравнителен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този сравнителен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за постигнатите резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.

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 съотносима на класа акции валута ¹
Период на сетълмент на записванията и на обратните изкупувания ²	1 работен ден след съответния ден на търгуване
Такса за постигнат резултат	Няма
Такса за обратно изкупуване	Няма
Съответствие на условията на PEA/PIR	Не

¹ Услугата за обмяна на валута, описана в раздел 2, няма да бъде достъпна за този Фонд

² 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 ³	Такса за дистрибуция ⁴	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 СХ	До 1%	Няма	0,20%
Акции D	Няма	1,00%	0,20%
Акции E	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.

Таксата 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.

Допълнителна информация за фондове на паричния пазар

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 акции 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):

- 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 закръглена 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:

³ Процентите са посочени спрямо нетната стойност на активите на Фонда или нетната стойност на активите на Акция, както е подходящо. Първоначалната такса до 1% е равна 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.

⁴ 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.

- (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) (I) 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) не включва синтетична секюритизация, дефинирана в точка (11) на член 242 на Регламент (ЕС) № 575/2013⁶;
- (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.
- (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;
- (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 на секюритизациите и ABCP, 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.
- (IV) когато фондовете инвестират в секюритизация или ABCP, подлежи на изискванията, определени в (A) (2) по-долу.
- (2) (I) Допустимите секюритизации 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) 2015/61⁵;
- (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 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;
- (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,

⁵ 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.

⁶ 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.

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.
- (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 секюризации 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 пруденциална регулация и надзор 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) 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 (iv), 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.

(VIII) Независимо от разпоредбите, изложени в (B) (1) (I), Дружеството има право да инвестира повече от 5% и до 100% от активите на кой 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 трябва 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 (e) на член 10(1) или точка (b) 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, секюриритизации и ABCP, издадени от един орган.

(2) Параграф (D) (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 (D) (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 ПКИПЦК на ФПП, в съответствие с член 58 от Директива за ПКИПЦК; 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 ПКИПЦК, съгласно член 55 от Директивата за ПКИПЦК,

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 владееене, 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 (B) (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, АВСР 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) взема 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 изтегляни 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 изтегляни 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. Инструменти на паричния пазар или дялове или акции на други фондове на паричния пазар могат да бъдат включени в седмичния лимит за настъпване на срок на падеж на до 7,5% от активите му, 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

Дружеството 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 търгуването 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 преобладаване 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 каквито 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. Boucharde 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 Lozum, 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

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 ХОНКОНГ	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

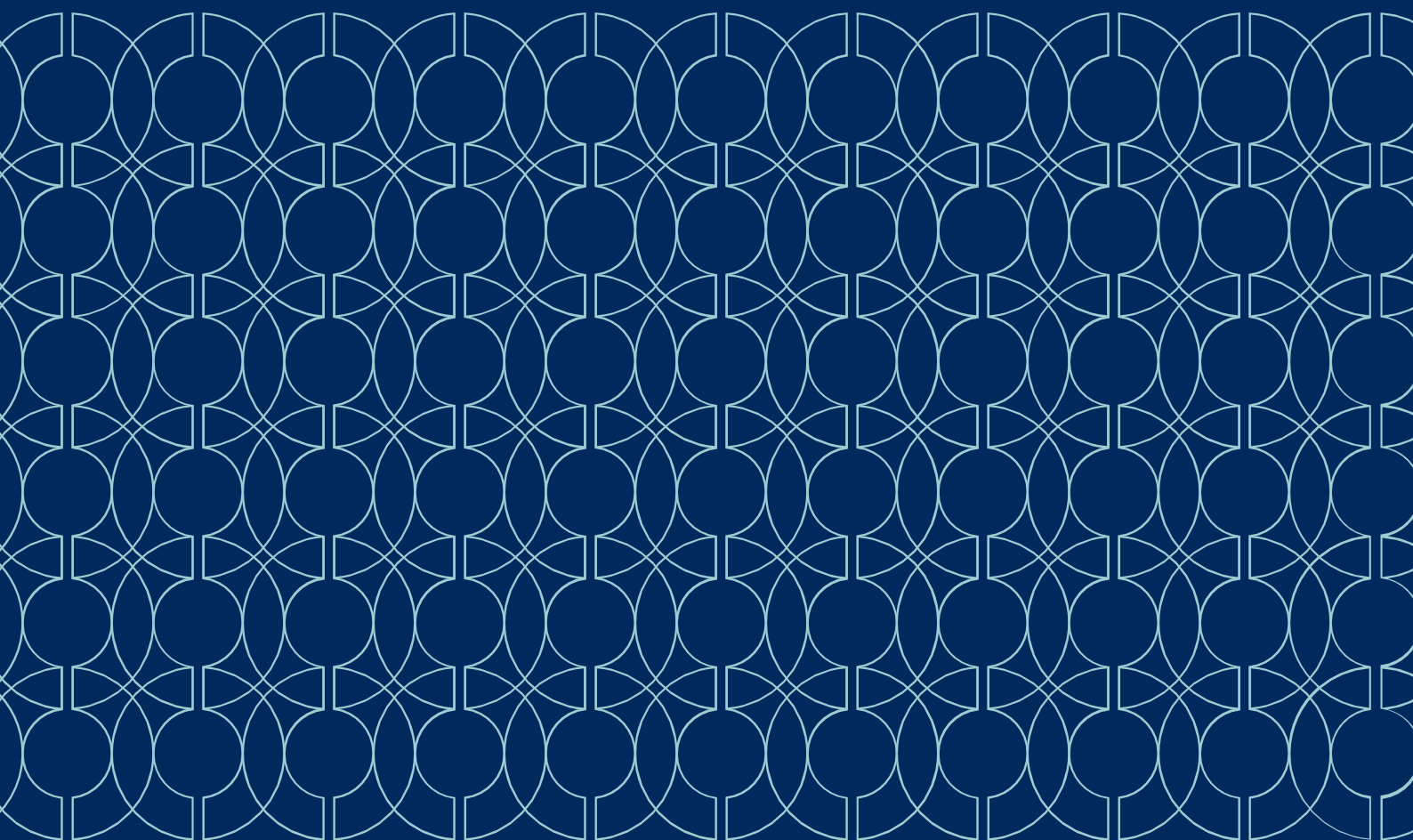
ПАЗАР	ПОДПОПЕЧИТЕЛ	КАСОВА КОРЕСПОНДЕНТСКА БАНКА
ИРЛАНДИЯ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ИЗРАЕЛ	Bank Leumi le-Israel B.M. 35, Yehuda Halevi Street 65136 Tel Aviv ИЗРАЕЛ	Bank Leumi le-Israel B.M. Tel Aviv
ИТАЛИЯ	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
НИДЕРЛАНДИЯ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Herengracht 595 1017 CE Amsterdam НИДЕРЛАНДИЯ	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	JPMorgan Chase Bank, N.A. London
	Deutsche Bank AG Depository and Clearing Centre 10 Bishops Square London E1 6EG ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО	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 ноември 2020 г.