

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

M&A

подфонд на Schroder GAIA SICAV

Клас Е Натрупване EUR Хеджиран (LU2264859294)

Този фонд се управлява от Schroder Investment Management (Europe) S.A., който е част от Schroders Group.

Цели и инвестиционна политика

Цели

Фондът има за цел да осигури положителна възвръщаемост след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялове в световен мащаб, включително на развиващите се пазари.

Инвестиционна политика

Фондът се управлява активно и може да взима дълги и къси експозиции на дялове на компании, участващи в момента или потенциално участващи в сливания и други корпоративни събития, включително, но не само, отделения, продажба на основни активи и предложения за поглъщания.

Фондът може също да инвестира в облигации с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални компании и компании в целия свят в различни валути. Фондът може също да инвестира в конвертируеми облигации.

Фондът може да инвестира пряко или непряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 20% 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.

Инвестициите се осъществяват пряко (чрез физически холдинги) и/или непряко (чрез деривати). Фондът може да използва деривати (включително суапове за обща възвръщаемост и договори за разлика) с дълги и къси позиции с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът

може да бъде с нетна дълга или с нетна къса позиция, когато дълга и къса позиция се комбинират.

Фондът може да държи парични средства. Освен това фондът може по изключение да държи до 100% от активите си в парични средства. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в отворени фондове и борсово търгувани фондове.

Препоръка: Инвеститорите трябва да потърсят независим съвет и да се убедят, че разбират техниките, използвани от мениджъра.

Сравнителен показател

Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател, чиято цел е да се осигури положителна възвръщаемост след приспадане на таксите в рамките на период от три години, и да се сравняват с индекса HFRX ED: Merger Arbitrage. 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 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. 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. Резултатите за този клас акции се сравняват с резултатите за еквивалентния клас акции с нехеджирана валута.

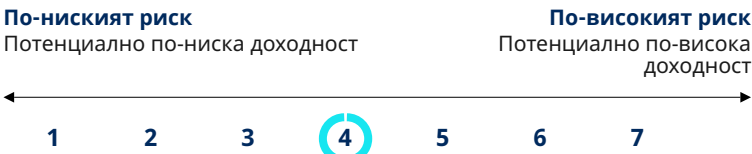
Честота на търгуване

Можете да купувате и продавате акции всяка седмица в сряда (или на следващия работен ден, ако сряда не е работен ден) и в последния работен ден на месеца.

Политика на разпределение

Този клас акции акумулира приходи, получени от инвестициите на фонда, което означава, че се съхраняват във фонда и стойността им се отразява в цената на класа акции.

Профил на риска и на доходността



Индикаторът за риск и доходност

Категорията на риска се основава на целта за риск на фонда и няма гаранция, че фондът ще я постигне.

Не се гарантира, че рисковата категория на фонда ще остане постоянна и е възможно да се промени с времето.

Фонд в най-ниската категория не означава безрискова инвестиция. Фондът е в тази категория, защото може да поема по-високи рискове в търсене на по-висока доходност и цената му може съответно да се повиши и понижи.

Рискови фактори

Риск от събития: Фондът ще заеме значителни позиции в компании, участващи в сделки по сливане и придобиване, реорганизации и други корпоративни събития. Те може да не завършат според очакванията и по този начин може да причинят загуби на фонда.

Риск за резултатите: Инвестиционните цели изразяват желан резултат, но няма гаранция, че ще бъде постигнат такъв резултат. В зависимост от пазарните условия и макроикономическата среда инвестиционните цели може да се окажат по-трудни за постигане.

ВРЛП: Преходът на финансовите пазари от използването на вътрешнобанков референтен лихвен процент (ВРЛП) към алтернативни референтни проценти може да повлияе на оценката на определени участия и да влоши ликвидността при определени инструменти. Това може да повлияе на резултатите от инвестициите на фонда.

Риск при по-малки компании: По-малките компании обикновено са свързани с по-голям ликвиден риск, отколкото по-големите компании, и

освен това има вероятност от по-големи флуктуации на стойността им. Кредитен риск: Влошаване на финансовото състояние на емитент може да доведе до спад в стойността на облигациите му или до обезценяването им.

Валутен риск: Фондът може да загуби стойност в резултат на промени в чуждестранни обменни курсове.

Валутен риск/хеджиран клас акции: Хеджирането на клас акции може да не бъде напълно ефективно и може да съществува остатъчна валутна експозиция. Разходите, свързани с хеджирането, може да повлияят на постигнатите резултати, а потенциалните печалби да бъдат по-ограничени, отколкото при нехеджираните класове акции.

Риск от деривати: Дериватите може да не донесат очакваните резултати, може да породят загуби, по-големи от стойността им, и може да доведат до загуби за фонда. Фондът може също така да направи съществени инвестиции в деривати, включително като използва техники на къси продажби и ливъридж, с цел да реализира доходност. Когато стойността на даден актив се промени, стойността на деривати, базирани на този актив, може да се промени в много по-голяма степен. Това може да доведе до много по-големи загуби, отколкото инвестицията в базовия актив.

Риск при развиващи се и гранични пазари: Развиващите се пазари, и особено граничните пазари, като цяло носят по-висок политически риск, правен риск, риск, свързан с контрагентите, оперативен и ликвиден риск, отколкото развитите пазари.

Риск от концентриране: Фондът може да се концентрира в ограничен брой географски региони, промишлени сектори, пазари и/или отделни позиции. Това може да доведе до големи промени в стойността на фонда както в положителна, така и в отрицателна посока.

Ликвиден риск: При трудни пазарни условия фондът е възможно да не успее да продаде дадени цени книжа на пълната им стойност или изобщо. Това би могло да засегне резултата и би могло да доведе до отлагане или преустановяване на обратното изкупуване на акциите от страна на фонда.

Този фонд е разрешен в Люксембург и регулиран от Комисията за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier) (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. е регистриран в Люксембург и е под надзора на CSSF. Към 19/02/2021 ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.