

14 септември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value

С настоящото Ви уведомяваме, че горепосоченият подфонд, в който сте инвестирали, ще получи активи от друг подфонд чрез сливане. Не се очаква това сливане да засегне по някакъв начин Вашата инвестиция. По-долу предоставяме пълни подробности за това сливане.

На **8 ноември 2023 г.** („Дата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund –European Sustainable Value („Сливащият се фонд“) ще се слее в Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value („Приемащия фонд“). Търгуването в Приемащия фонд няма да бъде прекъснато от сливането.

Решението за сливане на подфондовете беше взето от съвета на директорите на Schroder International Selection Fund (съответно „Съветът“ и „Компанията“).

Тъй като Сливащият се фонд и Приемащият фонд имат подобен инвестиционен подход и профил на риска, ние смятаме, че акционерите и в двата фонда ще се възползват от това сливане. Сливащият се фонд управлява приблизително 71,7 милиона EUR към края на юли 2023 г., докато Приемащият фонд управлява приблизително 24,8 милиона USD към същата дата. Въпреки че Сливащият се фонд управлява по-голямо количество активи, ние смятаме, че Приемащият фонд има по-добър потенциал за растеж на капитала в бъдеще.

Сливане в Приемащия фонд предлага на инвеститорите на Сливащия се фонд алтернативен подфонд с много подобен инвестиционен подход. Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд се фокусират върху осигуряване на растеж на капитала над техните сравнителни показатели след приспадане на таксите за период от три до пет години. Резултатите на Сливащия се фонд и Приемащия фонд трябва да бъдат оценени спрямо техния съответен целеви сравнителен показател и да се сравнят спрямо техния съответен съпоставим сравнителен показател, индекса MSCI Europe (Net TR) и индекса MSCI Europe Value (Net TR) за Сливащия се фонд и индекса MSCI World (Net TR) и индекса MSCI World Value (Net TR) за Приемащия фонд. Сливащият се фонд се фокусира върху европейски компании, докато Приемащият фонд се фокусира върху компании в целия свят.

Както Сливащият се фонд, така Приемащият фонд обаче имат екологични и/или социални характеристики по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги. Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд може да използват деривати за целите на рискове при хеджиране и ефективно управление на портфейла.

Въпреки че инвестиционната политика на Сливащия се фонд не предвижда инвестиции в Китай, Приемащият фонд може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.

Базовата валута на Сливащия се фонд е EUR, а на Приемащия фонд е USD.

Като резултат от това Сливане мащабът на промяната по отношение на профила на риск/доходност на Приемащия фонд не е значителен.

Решението за сливане на Сливащия се фонд в Приемащия фонд е съгласно член 5 на учредителния договор на Компанията („Договор“) и клаузите на Проспекта и е в интерес на акционерите и на двата фонда.

Въздействие върху инвестиционния портфейл на Приемащия фонд

След сливането Приемащият фонд ще продължи да бъде управляван в съответствие с неговата инвестиционна цел и стратегия. Преди сливането Сливащият се фонд ще се освободи от всички активи, които не са в съответствие с инвестиционния портфейл на Приемащия фонд или не могат да се държат поради инвестиционни ограничения. Инвестиционният портфейл на Приемащия фонд ще закупи допълнителна експозиция в съответствие с инвестиционната си политика, за да реинвестира паричните средства, получени от Сливащия се фонд в контекста на сливането.

Понастоящем Приемащият фонд има малко по-високи текущи такси (ТТ). Смятаме, че комбинираните активи под управление на Сливащия се фонд и Приемащия фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и на двете групи инвеститори в бъдеще.

Разноски и разходи по сливането

Направените при сливането разходи, включително правни, одиторски и нормативни такси, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Управляващо дружество“).

Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи, се очаква да представляват 28 основни пункта. Все пак не очакваме разходите по трансакциите да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемащия фонд и на Сливащия се фонд.

Дата на влизане в сила и права на акционерите

Сливането ще бъде осъществено на Датата на влизане в сила (както е дефинирано по-горе). Като акционер в Приемащия фонд Вие имате право на обратно изкупуване на участието си или да го прехвърлите в същия клас акции на един или повече от другите подфондове на Компанията преди сливането. Ако не желаете да продължите да притежавате акции в Приемащия фонд, може по всяко време до и включително времето за спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време на **7 ноември 2023 г.** да изпратите Вашите инструкции за обратно изкупуване или прехвърляне на Вашите акции за изпълнение преди сливането. HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) ще изпълни Вашите инструкции безплатно в съответствие с клаузите на Проспекта. Моля, обърнете внимание, че някои дистрибутори, агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Моля, също така обърнете внимание, че те може да имат местно време за спиране на сделките, което да е по-рано от това на Приемащия фонд в Люксембург, така че Ви препоръчваме да проверите при тях, за да сте сигурни, че инструкциите Ви ще пристигнат в HSBC преди посоченото по-горе време за спиране на сделките.

Обратното изкупуване и/или прехвърляне на акции може да повлияе върху данъчния статут на инвестицията Ви. Затова Ви препоръчваме да потърсите независим професионален съвет по тези въпроси.

Коефициент на обмен и третиране на начисления доход

На Датата на влизане в сила нетната стойност на активите и задълженията на Сливащия се фонд, включително всеки начислен доход, ще бъдат изчислени в окончателна нетна стойност на активите на акция за всеки клас акции и на акционерите в Сливащия се фонд ще бъдат издадени равни по стойност акции в Приемащия фонд на нетната стойност на активите на акция, изчислена на този ден или на първоначалната емисионна цена за съответния клас акции. Впоследствие начисленият доход ще бъде отчитан на текуща база в нетната стойност на активите на акция за всеки клас акции в Приемащия фонд. Какъвто и да било доход, начислен в Приемащия фонд преди сливането, няма да бъде засегнат.

Допълнителна информация

В таблицата по-долу са обобщени таксите за годишно управление (**ТГУ**) и ТТ за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемащия фонд.

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ ¹
A Acc EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis GBP	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis RMB Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis SGD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis USD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,90% ³
A1 Acc EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,40%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,40%
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50%	2,53% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,53% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75%	1,13% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,13% ³
IZ Acc EUR	0,75%	0,81%	До 0,75% ²	0,89% ³
Z Acc EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³
Z Dis EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³

¹ Процентите са на годишна база и са определени в съответствие с нетната стойност на активите на акция. ТТ включват, където е приложимо, такса за разпределение, такса за обслужване на акционерите, такса за управление на инвестициите и други административни разходи, включително разходи за административно управление на фонда, банката депозитар и агенцията по прехвърлянията. Те включват таксите за управление и административните разходи на базовите инвестиционни фондове в портфейла. ТТ са актуални към 31 декември 2022 г.

² Този клас акции ще бъде пуснат на или преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

³ Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

Люксембургският закон изисква да бъде изготвен одиторски доклад от одобрен от Компанията независим одитор във връзка със сливането. Този одиторски доклад ще бъде предоставен безплатно при поискване от Управляващото дружество.

Надяваме се, че ще решите да оставите инвестициите си в Приемащия фонд след сливането. Ако Ви е необходима повече информация или имате въпроси относно сливането, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с обичайния си професионален консултант или с Управляващото дружество на телефон (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Следва списък на класовете акции и съответните ISIN кодове, засегнати от това сливане.

Клас акции	ISIN код
A Accumulation	LU2405385472
A1 Accumulation	LU2405385555
C Accumulation	LU2405385639
C Distribution	LU2405385712
E Accumulation	LU2405385803
I Accumulation	LU2405385985
I Distribution	LU2554487491
IZ Accumulation	LU2405386017
B Accumulation	LU2405386108
C Accumulation	LU2448034236
E Accumulation	LU2405386280
C Accumulation	LU2448035472
C Distribution	LU2495978137

14 септември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – сливане на European Sustainable Value със Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value

С настоящото писмо искаме да Ви уведомим, че на 8 ноември 2023 г. („Датата на влизане в сила“) Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value („Сливащият се фонд“) ще се слее с Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value („Приемащия фонд“) („Сливането“). Акционерите в Сливащия се фонд ще получат акции на еквивалентна стойност в Приемащия фонд в замяна на настоящите си акции в Сливащия се фонд.

Предпоставка и обосновка

Сливащият се фонд и Приемащият фонд имат подобен инвестиционен подход и профил на риска и ние смятаме, че акционерите и в двата фонда ще се възползват от това Сливане. Сливащият се фонд управлява приблизително 71,7 милиона EUR към края на юли 2023 г., докато Приемащият фонд управлява приблизително 24,8 милиона USD към същата дата. Въпреки че Сливащият се фонд управлява по-голямо количество активи, ние смятаме, че Приемащият фонд има по-добър потенциал за растеж на капитала в бъдеще.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд се фокусират върху осигуряване на растеж на капитала над техните сравнителни показатели след приспадане на таксите за период от три до пет години. Резултатите на Сливащия се фонд и Приемащия фонд трябва да бъдат оценени спрямо техния съответен целеви сравнителен показател и да се сравнят спрямо техния съответен съпоставим сравнителен показател, индекса MSCI Europe (Net TR) и индекса MSCI Europe Value (Net TR) за Сливащия се фонд и индекса MSCI World (Net TR) и индекса MSCI World Value (Net TR) за Приемащия фонд. Сливащият се фонд се фокусира върху европейски компании, докато Приемащият фонд се фокусира върху компании в целия свят.

Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд обаче имат екологични и/или социални характеристики по смисъла на член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR).

Решението за сливане на Сливащия се фонд в Приемащия фонд е взето съгласно член 5 на учредителния договор на Schroder International Selection Fund („Компанията“) и клаузите на проспекта на Компанията („Проспекта“) и е в интерес на акционерите и на двата фонда.

Сравнение на инвестиционните цели и политики

Разликата между инвестиционните цели на Сливащия се фонд и Приемащия фонд е, че Сливащият се фонд се стреми да осигури растеж на капитала над своя сравнителен показател след приспадане на таксите за период от три до пет години, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, докато Приемащият фонд се стреми да осигури растеж на капитала

над своя сравнителен показател след приспадане на таксите за период от три до пет години, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят. Както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд може да използват деривати за целите на рискове при хеджиране и ефективно управление на портфейла. Въпреки че инвестиционната политика на Сливащия се фонд не предвижда инвестиции в Китай, Приемащият фонд може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.

Сравнение на профилите на риска, класовете акции и таксите за годишно управление на инвестициите

Обобщеният показател за риска („SRI“) е категория 5 за Сливащия се фонд и за Приемащия фонд. Профилите на риска и ключовите рискове, приложими за Сливащия се фонд и Приемащия фонд, са сходни.

Като резултат от това Сливане мащабът на промяната по отношение на профила на риск/доходност на Приемащия фонд не е значителен.

Базовата валута на Сливащия се фонд е EUR, а на Приемащия фонд е USD.

Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемащия фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливащия се фонд може да бъде намерено в приложението към това писмо.

Акционерите в Сливащия се фонд ще бъдат таксувани със същите такси за годишно управление (ТГУ) на инвестициите във всички случаи в резултат на Сливането.

Понастоящем Приемащият фонд има малко по-високи ТТ от Сливащия се фонд. Смятаме обаче, че по-големите комбинирани активи под управление на Сливащия се фонд и Приемащия фонд ще предложат потенциални икономии от мащаба и на двете групи инвеститори в бъдеще.

В таблицата по-долу са обобщени ТГУ и ТТ за класовете акции на Сливащия се фонд и Приемащия фонд.

Клас акции	Сливащ се фонд		Приемащ фонд	
	ТГУ	ТТ	ТГУ	ТТ ¹
A Acc EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis GBP	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis RMB Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis SGD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis USD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,90% ³
A1 Acc EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,38% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,35%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,38% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,35% ³
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,08% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,08% ³
Z Dis EUR	0,75%	1,05%	До 0,75% ²	1,08% ³

Преди Сливането Сливащият се фонд ще се освободи от всички активи, които не са в съответствие с инвестиционния портфейл на Приемащия фонд или не могат да се държат поради инвестиционни ограничения.

¹ Процентите са на годишна база и са определени в съответствие с нетната стойност на активите на акция. ТТ включват, където е приложимо, такса за разпределение, такса за обслужване на акционерите, такса за управление на инвестициите и други административни разходи, включително разходи за административно управление на фонда, банката депозитар и агенцията по прехвърлянията. Те включват таксите за управление и административните разходи на базовите инвестиционни фондове в портфейла. ТТ са актуални към 30 декември 2022 г.

² Този клас акции ще бъде пуснат на или преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

³ Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

Инвестиционният портфейл на Приемания фонд ще закупи допълнителна експозиция в съответствие с инвестиционната си политика, за да реинвестира паричните средства, получени от Сливащия се фонд в контекста на Сливането.

Време за спиране на сделките и периоди за сетълмент при абонаменти и обратни изкупувания

Няма промяна във времето за спиране на сделките или периодите за сетълмент. Времето за спиране на сделките на Приемания фонд е 13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване. Поръчките, които бъдат получени от HSBC Continental Europe, Люксембург („HSBC“) преди времето за спиране, ще бъдат изпълнени на деня на търгуване. Периодите за сетълмент при абонамент и обратно изкупуване са до три работни дни след деня на търгуване. В приложението ще намерите сравнителна таблица на ключовите характеристики на Сливащия се фонд и на Приемания фонд (включително промените в класовете акции).

Сливане

Настоящото известие за Сливане се изисква от люксембургския закон.

В резултат от Сливането няма да има промяна на юридическото лице, действащо като инвестиционен мениджър, което остава Schroder Investment Management Limited.

Разходи и разноски по сливането

Сливащият се фонд няма неамортизирани предварителни разноски и непогасени разходи по учредяване. Направените при Сливането разходи, включително правни, консултантски и административни разходи, ще се поемат от управляващото дружество на Компанията – Schroder Investment Management (Europe) S.A. (Управляващото дружество).

От 14 септември 2023 г. нетната стойност на активите на Сливащия се фонд ще бъде коригирана надолу всеки път, когато има нетен изходящ поток от Сливащия се фонд чрез корекция за понижаване. Това е с цел да се отчетат пазарните разходи по трансакции, свързани с освобождаването от инвестиции, които не са в съответствие с портфейла на Приемания фонд, или свързани с поръчки за обратно изкупуване или прехвърляне, получени през периода, предшестваш Сливането. В случай на наличие на нетни входящи потоци в Сливащия се фонд през този период нетната стойност на активите на акция ще бъде коригирана нагоре. Целта на корекцията е да защити съществуващите и продължаващите в Сливащия се фонд инвеститори от поемане на всички свързани с пазара разходи по трансакции и разпределението им по подходящ начин.

Разходите по трансакциите, които следва да бъдат поети от Сливащия се фонд във връзка с освобождаването от активи, се очаква да представляват 23 основни пункта. Все пак не очакваме разходите по трансакциите да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите на Приемания фонд и на Сливащия се фонд. Допълнителна информация относно корекциите за понижаване е налична в проспекта в раздел 2.4, „Изчисляване на нетната стойност на активите“. Проспектът е на разположение на www.schroders.lu.

Коефициент на обмен, третиране на начисления доход и последствия от Сливането

На Датата на влизане в сила нетните активи на Сливащия се фонд ще бъдат прехвърлени в Приемания фонд. За акциите от всеки клас, които държат в Сливащия се фонд, акционерите на Сливащия се фонд ще получат равен по стойност брой акции от съответстващия клас в Приемания фонд. Коефициентът на обмен на Сливането ще бъде резултат от съотношението между нетната стойност на активите на съответния клас на Сливащия се фонд и нетната стойност на активите или първоначалната емисионна цена на съответния клас на Приемания фонд към Датата на влизане в сила. Въпреки че общата

стойност на участията на акционерите остава същата, акционерите може да получат различен брой акции в Приемания фонд от този, който са имали преди това в Сливация се фонд.

Какъвто и да било начислен доход, свързан с акциите на Сливация се фонд към момента на Сливането, ще бъде включен в изчислението на окончателната нетна стойност на активите на акция на Сливация се фонд и ще бъде отчетен след Сливането в нетната стойност на активите на акция на Приемания фонд. Приеманият фонд няма да изплаща какъвто и да било допълнителен доход, да поема разходи и задължения, дължими на Сливация се фонд, начислени след Датата на влизане в сила.

Вие ще станете акционер в Приемания фонд в класа акции, съответстващ на настоящото Ви участие в Сливация се фонд. Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемания фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливация се фонд може да бъде намерено в раздел „Описание на съществуващи и нови класове акции“ в приложението.

Права на акционерите за обратно изкупуване/прехвърляне

Ако не желаете да притежавате акции в Приемания фонд от Датата на влизане в сила, имате право на обратно изкупуване на участието Ви в Сливация се фонд или на прехвърляне в друг фонд на Schroder по всяко време до и включително в деня на търгуване на 31 октомври 2023 г.

HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на Проспекта, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време за спиране на сделките, което е по-рано от посоченото по-горе, затова, моля, проверете при тях, за да сте сигурни, че инструкциите Ви ще стигнат до HSBC преди 13:00 ч. люксембургско време на датата на спиране на сделките, която е 31 октомври 2023 г.

Абонаменти или прехвърляния в Сливация се фонд от нови инвеститори няма да се допускат след датата на спиране на сделките, която е 14 септември 2023 г. За да се осигури достатъчно време за извършване на промени в обикновените спестовни планове и подобни инструменти, записвания или прехвърляния в Сливация се фонд от настоящи инвеститори ще се приемат до 10 октомври 2023 г. (спиране на сделките в 13:00 ч. люксембургско време).

Данъчен статут

Преобразуването на акции към момента на Сливането и/или обратното изкупуване или прехвърлянето на акциите Ви преди Сливането може да окажат влияние върху данъчния статут на инвестицията Ви, така че Ви съветваме да потърсите независим финансов съвет по тези въпроси.

Допълнителна информация

Съветваме акционерите да прочетат документа с ключовата информация за инвеститорите (KID) на Приемания фонд, който е приложен към това писмо. Това е представителен KID на Приемания фонд, в който е представена информация за стандартен клас акции (клас акции A). Той, заедно с KID на всички останали налични класове акции, е наличен на адрес www.schroders.lu. Проспектът също е наличен на този адрес. Във връзка със Сливането ще бъде изготвен одиторски доклад от одобрения независим одитор, който ще може да бъде получен безплатно при поискване от Управляващото дружество. Надяваме се, че ще решите да оставите инвестициите си в Приемания фонд след Сливането. Ако Ви е необходима повече информация, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с обичайния си професионален консултант или с Управляващото дружество на телефон (+352) 341 342 202.

Стр. 6 от 16

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Сравнителна таблица на ключовите характеристики

По-долу е направено сравнение на основните характеристики на Сливащия се фонд и Приемащия фонд. И двата са подфондове на Компанията. Пълните подробности са изложени в проспекта. Съветваме инвеститорите да прегледат и KID на Приемащия фонд.

	Сливащ се фонд – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value	Приемащ фонд – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value
Инвестиционна цел и политика съгласно проспекта	<p>Инвестиционна цел – проспект Фондът има за цел 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 в Европа, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p>Инвестиционна цел – проспект Фондът има за цел 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 в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>
	<p>Инвестиционна политика – проспект 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 Европа. 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 поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира директно в</p>	<p>Инвестиционна политика – проспект 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. Фондът прилага подход на инвестиране с дисциплинирана стойност, като се стреми да инвестира в определен портфейл от компании, които според инвестиционния мениджър са значително подценени спрямо техния потенциал за дългосрочни печалби. Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда, достъпна чрез</p>

	<p>определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на Фонда</p> <p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебстраницата</p> <p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>	<p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от Фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането с компании са на разположение на уебстраницата</p> <p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база) пряко или непряко (например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в Приложение I).</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на Фонда.</p>
--	--	---

	<p>Сравнителен показател – проспект</p> <p>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). 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 не определя 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 може да се отклоняват от целевия или съпоставимия сравнителен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в целевия или съпоставимия сравнителен показател, за да се възползва от специфични възможности за инвестиции.</p> <p>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 резултатите, като се имат предвид инвестиционната цел и политиката на Фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>	<p>Сравнителен показател – проспект</p> <p>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). 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 не определя 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 може да се отклоняват от целевите или съпоставимите сравнителни показатели. 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.</p> <p>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 резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p> <p>Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>
--	---	--

	<p>Критерии за устойчивост – проспект</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват по различни фактори на ESG, включително как се отнасят към заинтересованите страни, управлението и въздействието върху околната среда. Емитентите се анализират по три начина – чрез изследване, проведено от инвестиционното бюро, чрез изследване на устойчивостта от трета страна и чрез вътрешнофирмени инструменти за устойчивост.</p> <p>Емитентите не получават цялостна оценка, а по-скоро трябва общо да бъдат преценени като отговарящи на изискванията на инвестиционния мениджър чрез различни оценки, за да могат да бъдат включени в портфейла на Фонда. Критериите, изисквани от инвестиционния мениджър, включват както количествени стандарти (например минимални рейтинги), така и силни резултати при качествено оценяване на устойчивостта на бизнеса на емитента. Претеглянето на екологичните, социалните и управленските фактори може да бъде различно, за да отчете тези, които са най-приложими за конкретната индустрия на емитента.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на този анализ, включват оповестена от компаниите информация, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и изследвания на трети страни. Също така инвестиционният мениджър обикновено ще се свърже директно с емитентите, за да получи информация и да поощри подобрения в резултатите във връзка с устойчивостта.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на</p>	<p>Критерии за устойчивост – проспект</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват по различни фактори на ESG, включително как се отнасят към заинтересованите страни, управлението и въздействието върху околната среда. Емитентите се анализират по три начина – чрез проучване, проведено от инвестиционния мениджър, чрез проучване на устойчивостта на трета страна и използване на вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Емитентите не получават цялостна оценка, а по-скоро трябва общо да бъдат преценени като отговарящи на изискванията на инвестиционния мениджър чрез различни оценки, за да могат да бъдат включени в портфейла на Фонда. Критериите, изисквани от инвестиционния мениджър, включват както количествени стандарти (например минимални рейтинги), така и силни резултати при качествено оценяване на устойчивостта на бизнеса на емитента. Претеглянето на екологичните, социалните и управленските фактори може да бъде различно, за да отчете тези, които са най-приложими за конкретната индустрия на емитента.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на този анализ, включват оповестена от компаниите информация, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и изследвания на трети страни. Също така инвестиционният мениджър обикновено ще се свърже директно с емитентите, за да получи информация и да поощри подобрения в резултатите във връзка с устойчивостта.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от нетната стойност на активите на Фонда (с изключение на парични средства, държани допълнително) се състои от инвестиции в компании, които се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от</p>
--	---	--

	<p>уебстраницата https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от нетната стойност на активите на Фонда (с изключение на парични средства, държани допълнително) се състои от инвестиции в компании, които се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p>	<p>прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на Фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за Фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
Инвестиционна цел и политика в KID	<p>Инвестиционна цел – KID</p> <p>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 дялово участие в европейски компании, което отговаря на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>	<p>Инвестиционна цел – KID</p> <p>Фондът има за цел 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 ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p>
	<p>Инвестиционна политика – KID</p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови ценни книжа на европейски компании.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Фондът</p>	<p>Инвестиционна политика – KID</p> <p>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.</p> <p>Фондът може да инвестира пряко в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 10% от активите си (на нетна база) пряко или непряко</p>

	<p>не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър. Фондът прилага подход на инвестиране с дисциплинирана стойност, като се стреми да инвестира в определен портфейл от компании, които според инвестиционния мениджър са значително подценени спрямо техния потенциал за дългосрочни печалби.</p> <p>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 (при спазване на ограниченията, предвидени в проспекта).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговите критерии на инвестиционния мениджър. Фондът не инвестира пряко в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, изброени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на фонда, https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании,</p>	<p>(например чрез бележки за участие) в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext.</p> <p>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 (при спазване на ограниченията, предвидени в проспекта).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване във връзка с устойчивостта“ на уебстраницата на фонда, достъпна чрез https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър.</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до три години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са налични на уебстраницата www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>
--	---	---

	<p>държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажирането му с компании са на разположение на уебстраницата www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>	<p>investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>
	<p>Сравнителен показател – KID</p> <p>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). Очаква се сферата на инвестиции на фонда да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевия сравнителен показател и с индекса MSCI Europe Value (Net TR). Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда.</p>	<p>Сравнителен показател – KID</p> <p>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). За инвестиционната вселена на фонда се очаква да се припокрива до ограничена степен с компонентите на целевите и съпоставимите сравнителни показатели. Съпоставимият сравнителен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя 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 може да се отклоняват от целевите или съпоставимите сравнителни показатели. За повече подробности вижте приложение III към проспекта на фонда. Сравнителният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на фонда. Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Фондът се оценява спрямо нетната стойност на основните активи.</p>

Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
Обобщен показател за риска (SRI)	Категория 5	Категория 5
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.	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.
Категория на фонда	Specialist Equity Fund	Specialist Equity Fund
Валута на фонда	EUR	USD
Дата на стартиране	02.08.1993 г.	02.12.2021 г.
Размер на фонда (към края на февруари 2023 г.)	79,2 млн. EUR	25,3 млн. EUR
Време за спиране на сделките и периоди за сетълмент при абонаменти и обратни изкупувания	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване	13:00 ч. люксембургско време в деня на търгуване 3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване
Точка за оценка	В края на работния ден (COB) с предоставяне на нетна стойност на активите (NAV) на T+1 (по обед)	В края на работния ден (COB) с предоставяне на нетна стойност на активите (NAV) на T+1 (по обед)

Метод за управление на риска	Задължение	Задължение
Първоначална такса	A: до 5,00% от общата сума за абонамент A1: до 4,00% от общата сума за абонамент B: Няма C: до 1,00% от общата сума за абонамент IZ: Няма Z: Няма	A: до 5,00% от общата сума за абонамент A1: до 4,00% от общата сума за абонамент B: Няма C: до 1,00% от общата сума за абонамент IZ: Няма Z: Няма
Такси за управление по клас акции	A: 1,50% на година A1: 1,50% на година B: 1,50% на година C: 0,75% на година IZ: До 0,75% на година Z: До 0,75% на година	A: 1,50% на година A1: 1,50% на година B: 1,50% на година C: 0,75% на година IZ: До 0,75% на година Z: До 0,75% на година
Текущи такси по клас акции (към 30 декември 2022 г.)	A: 1,85% A (хеджирани): 1,88% A1: 2,35% A1 (хеджирани): 2,38% B: 2,45% C: 1,05% IZ: 0,81% Z: 1,05%	A: 1,90% ↑ A (хеджирани): 1,93% ⁴ ↑ A1: 2,40% ↑ A1 (хеджирани): 2,43% ⁴ ↑ B: 2,50% ⁴ ↑ B (хеджирани): 2,53% ⁴ C: 1,10% ↑ C (хеджирани): 1,13% ⁴ IZ: 0,88% ↑ Z: 1,13% ⁴ ↑
Подробности за таксата за постигнати резултати	Няма	Няма

4 Това е ориентировъчно число, извлечено от разликата в ТТ между класовете акции, които съществуват и за двата фонда.

5 Този клас акции ще бъде пуснат на или преди Датата на влизане в сила, за да се улесни Сливането.

Описание на съществуващи и нови класове акции	Съществуващ притежаван клас акции	Нов клас акции, който ще бъде притежаван
	A Accumulation EUR	A Accumulation EUR Hedged ⁵
	A Distribution EUR	A Distribution EUR Hedged ⁵
	A Distribution RMB Hedged	A Distribution RMB Hedged ⁵
	A Distribution GBP	A Distribution GBP Hedged ⁵
	A Distribution SGD Hedged	A Distribution SGD Hedged ⁵
	A Distribution USD Hedged	A Distribution USD ⁵
	A1 Accumulation EUR	A1 Accumulation EUR Hedged ⁵
	A1 Accumulation USD Hedged	A1 Accumulation USD
	A1 Distribution EUR	A1 Distribution EUR Hedged ⁵
	A1 Distribution USD Hedged	A1 Distribution USD ⁵
	B Accumulation EUR	B Accumulation EUR Hedged ⁵
	B Разпределение EUR	B Distribution EUR Hedged ⁵
	C Accumulation EUR	C Accumulation EUR Hedged ⁵
	C Distribution EUR	C Distribution EUR Hedged ⁵
	Z Distribution EUR	Z Distribution EUR Hedged ⁵

Сливането ще важи и за всички допълнителни класове акции, пуснати преди Датата на влизане в сила.

Описание на съществуващи и нови класове акции

Сливащ се фонд – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value		Приемащ фонд – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value	
A Accumulation EUR	LU0106236267	A Accumulation EUR Hedged	LU2665173949
A Distribution EUR	LU0012050729	A Distribution EUR Hedged	LU2665174087
A1 Accumulation EUR	LU0133709153	A1 Accumulation EUR Hedged	LU2665174160
A1 Distribution EUR	LU0315084102	A1 Distribution EUR Hedged	LU2665174244
B Accumulation EUR	LU0106236424	B Accumulation EUR Hedged	LU2665174590
B Разпределение EUR	LU0062647861	B Distribution EUR Hedged	LU2665174327
C Accumulation EUR	LU0106236770	C Accumulation EUR Hedged	LU2665174673
C Distribution EUR	LU0062905319	C Distribution EUR Hedged	LU2665174756
Z Distribution EUR	LU0968428051	Z Distribution EUR Hedged	LU2665174830
A Distribution GBP	LU0242609765	A Distribution GBP	LU2665174913
A Distribution RMB Hedged	LU1056829481	A Distribution RMB Hedged	LU2665175050
A Distribution SGD Hedged	LU0981932865	A Distribution SGD Hedged	LU2665175134
A Distribution USD Hedged	LU0981932782	A Distribution USD	LU2665175217
A1 Accumulation USD Hedged	LU1031140806	A1 Accumulation USD	LU2405385555
A1 Distribution USD Hedged	LU1031140988	A1 Distribution USD	LU2665175308

2 октомври 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – Sustainable European Market Neutral

Пишем Ви, за да потвърдим, че в съответствие с плана, който описахме в по-ранни писма, фондът Schroder International Selection Fund – Sustainable European Market Neutral се сля със Schroder International Selection Fund – European Alpha Absolute Return („Фондът“) на **27 септември 2023 г.** („Датата на влизане в сила“).

Приложението към настоящото писмо показва нетните стойности на активите на акция за фондовете на датата на сливането и коефициентите, при които акциите на Sustainable European Market Neutral бяха конвертирани в акции на European Alpha Absolute Return. Моля, обърнете внимание, че конвертиранията са извършени при нетни стойности на активите, изчислени до 6-ия десетичен знак, за да бъде сведен до минимум ефектът от закръгляването.

Ще получите и отделна декларация за Вашето участие в сливането, която ще включва:

- Оценка на притежаваните от Вас акции след сливането
- Декларация за броя на Вашите акции в Sustainable European Market Neutral, които бяха внесени при сливането
- Декларация за броя на акциите, които получихте в European Alpha Absolute Return чрез сливането

Ако Ви е необходима повече информация, моля, свържете се с местния офис на Schroders или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

ISIN кодове и коефициент на конвертиране на акция:

Клас акции	ISIN кодове на Sustainable European Market Neutral	ISIN кодове на European Alpha Absolute Return	Коефициент на конвертиране на акция
A Accumulation EUR	LU0748063764	LU1046234768	1,387591
A Distribution EUR (AV)	LU0748064069	LU2631238164	1,115672
A1 Accumulation EUR	LU0801193649	LU2630825839	1,155368
B Accumulation EUR	LU0801193722	LU1046234842	1,308064
C Accumulation EUR	LU0748063848	LU0995125985	1,361352
R Accumulation EUR	LU2426183195	LU2630825326	1,016524
C Accumulation GBP Hedged	LU2426183278	LU0995126108	0,957128
E Accumulation GBP Hedged	LU0811997443	LU2630825672	1,506067
R Accumulation GBP Hedged	LU2426183351	LU2630825599	1,037271
B Accumulation USD Hedged	LU2426183518	LU1067351400	1,028114
C Accumulation USD Hedged	LU2426183609	LU0995126363	0,918199
R Accumulation USD Hedged	LU2426183781	LU2630825755	1,047502

Нетните стойности на активите на акция на датата на сливането са посочени в таблиците по-долу.

При изчисляване на коефициента на конвертиране са използвани незакръглените нетни стойности на активите на акция.

Клас акции на Sustainable European Market Neutral	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
A Accumulation EUR	LU0748063764	121,9164	121,916369
A Distribution EUR (AV)	LU0748064069	107,4481	107,448100
A1 Accumulation EUR	LU0801193649	111,1641	111,164086
B Accumulation EUR	LU0801193722	109,9632	109,963242
C Accumulation EUR	LU0748063848	130,4284	130,428444
R Accumulation EUR	LU2426183195	97,9902	97,990221
C Accumulation GBP Hedged	LU2426183278	100,3455	100,345475

Клас акции на Sustainable European Market Neutral	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
E Accumulation GBP Hedged	LU0811997443	145,6840	145,684044
R Accumulation GBP Hedged	LU2426183351	100,2652	100,265161
B Accumulation USD Hedged	LU2426183518	99,4206	99,420556
C Accumulation USD Hedged	LU2426183609	101,2859	101,285888
R Accumulation USD Hedged	LU2426183781	101,2860	101,285973

Клас акции на European Alpha Absolute Return	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
A Accumulation EUR	LU1046234768	87,8619	87,861870
A Distribution EUR (AV)	LU2631238164	96,3080	96,308000
A1 Accumulation EUR	LU2630825839	96,2153	96,215333
B Accumulation EUR	LU1046234842	84,0656	84,065614
C Accumulation EUR	LU0995125985	95,8080	95,808046
R Accumulation EUR	LU2630825326	96,3973	96,397333
C Accumulation GBP Hedged	LU0995126108	104,8402	104,840204
E Accumulation GBP Hedged	LU2630825672	96,7314	96,731439
R Accumulation GBP Hedged	LU2630825599	96,6625	96,662488
B Accumulation USD Hedged	LU1067351400	96,7019	96,701913
C Accumulation USD Hedged	LU0995126363	110,3093	110,309264
R Accumulation USD Hedged	LU2630825755	96,6929	96,692871

* Моля, имайте предвид, че при използване на суинг корекция НСА на приемащия фонд, използвани за изчисляването на коефициента на сливането, може да се различават от официалните публикувани НСА. Суинг корекция ще бъде приложена, където е приложимо, за да се гарантира, че новопристигащите инвеститори покриват разходите за инвестирането на значителни парични суми, така че да не се налага съществуващите инвеститори в приемащия фонд да понесат тези разходи.

25 октомври 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – промени в политиката на разпределение за определени класове акции („Класовете акции“)

Пишем Ви с цел да Ви информираме, че след скорошен преглед решихме да променим политиката на разпределение за някои от Класовете акции на следния подфонд: **Schroder ISF Global Multi-Asset Income** („Фондът“). Засегнатите Класове акции са изброени в приложението към това писмо. Честотата на разпределение на Класовете акции няма да се промени.

Тази промяна ще влезе в сила за месечните разпределения, които трябва да бъдат изплатени на **11 декември 2023 г.** („Датата на влизане в сила“) въз основа на броя на акциите, държани от акционерите към датата на записване **29 ноември 2023 г.**, и ще е приложима за всички разпределения занапред.

Както е оповестено в проспекта на Компанията, периодично ще преглеждаме Класовете акции с фиксирано разпределение и си запазваме правото да правим промени. Например, ако доходът от инвестиция след начисляване на разходите е по-голям от целево фиксираната сума за разпределение, може да декларираме да се разпредели по-голямата сума. По същия начин ние може да сметнем за уместно да се декларират дивиденди, по-ниски от целево фиксираната сума за разпределение.

Таксите на Класа акции остават непроменени, а разходите за осъществяване на тези промени, включително разходите за регулаторни въпроси и комуникация с акционерите, ще бъдат поети от Schroder Investment Management (Europe) S.A., което е управляващото дружество на Компанията.

Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете или класовете акции на Компанията преди Датата на влизане в сила, можете да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – **29 ноември 2023 г.** Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.

Съветваме акционерите да прочетат основния информационен документ (KID) на Фонда за съответния Клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu. Ако имате

каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

Списък на Класовете акции с промени в политиките на разпределение във Фонда

ISIN	Клас акции	Валута на класа акции	Текуща политика на разпределение на година	Бъдеща политика на разпределение на година
LU0757359954	A Distribution Monthly Fixed	USD	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0894486033	A Distribution Monthly Fixed	HKD	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU1188199696	A Distribution Monthly Fixed	SGD	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0879622024	A Distribution Monthly Fixed	SGD hedged	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0757360374	C Distribution Monthly Fixed	USD	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0910996080	A Distribution Monthly Fixed	GBP Hedged	5,00% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0924045015	A Distribution Monthly Fixed	RMB Hedged	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец
LU0911024122	A Distribution Monthly Fixed	AUD Hedged*	5,50% годишно, изплащани на всеки месец	7,00% годишно, изплащани на всеки месец

* Това се отнася за премията или отбива, които може да се приложат към разпределението. Разпределенията може да включват премия, когато лихвеният процент на валутно хеджиран клас акции е по-висок от лихвения процент по базовата валута на фонда. Съответно, когато лихвеният процент на валутно хеджиран клас акции е по-нисък от лихвения процент 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.

6 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Digital Infrastructure („Фондът“) – ликвидация

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че горепосоченият Фонд, в който сте инвестирали, беше ликвидиран на 10 октомври 2023 г. („Дата на влизане в сила“).

Предпоставка и обосновка

В края на септември 2023 г. размерът на Фонда беше приблизително 7,5 милиона щатски долара. На 9 октомври 2023 г. бяха пуснати поръчки за обратно изкупуване на обща стойност приблизително 5,7 милиона щатски долара, което редуцира размера на Фонда до приблизително 1,8 милиона щатски долара. На това ниво инвестиционният мениджър не успя да приложи ефективно стратегията на Фонда и въздействието на текущите такси се засили.

В резултат на това и като се има предвид, че Фондът имаше само ограничен маркетингов успех от стартирането си и е малко вероятно да постигне растеж в обозримо бъдеще, ние счетохме, че е в най-добър интерес на акционерите да ликвидираме Фонда. Това решение беше взето в съответствие с член 5 на учредителния договор на Компанията и клаузите на проспекта на Компанията („Проспектът“).

Подробности относно класовете акции, засегнати от ликвидирането, са изброени в края на това писмо.

Разходи

Schroder Investment Management (Europe) S.A., което е управляващото дружество, ще поеме разходите, възникнали в хода на ликвидирането, включително правни и регулаторни такси, но не и търговски разходи по сделки, свързани с освобождаването от инвестициите във Фонда.

Вашите акции при ликвидирането

Каквото и да било участие във Фонда, което сте имали към датата на влизане в сила, беше изкупено обратно по нетната стойност на активите на акция, приложима към тази дата, а постъпленията Ви бяха изпратени в съответствие с инструкциите Ви за плащане, регистрирани при нас. Тези плащания по обратно изкупуване бяха уредени с вальор на 13 октомври 2023 г. Обратното изкупуване беше извършено в съответствие с разпоредбите на Проспекта, без да се начисляват такси за обратно изкупуване, които биха били приложими при други обстоятелства. Каквото и да било постъпления от ликвидирането или обратното изкупуване, които не са могли да бъдат разпределени на акционери след приключване на ликвидирането, ще бъдат депозирани от тяхно име в Caisse de Consignation в

Люксембург, откъдето Вие можете да ги изискате по всяко време през следващите 30 години, след което те ще станат собственост на държавата.

Ако инструкциите Ви за плащане са невалидни, ще се свържем с Вас за нови инструкции.

Данъчен статут

Тази ликвидация може да повлияе върху данъчния статут на инвестицията Ви. Препоръчваме Ви да потърсите независим професионален съвет по тези въпроси.

За допълнителна информация за други фондове, налични в диапазона на Schroder International Selection Fund, моля, посетете www.schroders.com.

Ако имате каквито и да било въпроси относно ликвидацията, моля, свържете се с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или с Schroder Investment Management (Europe) S.A. на (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази ликвидация:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU2388134095
A Distribution	USD	LU2388137353
A1 Accumulation	USD	LU2388137270
C Accumulation	USD	LU2388137197
C Distribution	USD	LU2388136975
E Accumulation	USD	LU2388136892
I Accumulation	USD	LU2388136629
I Distribution	USD	LU2388136546
IZ Accumulation	USD	LU2388136462
B Accumulation	EUR Hedged	LU2388136389
C Distribution	GBP	LU2539964390

13 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value

Пишем Ви, за да потвърдим, че в съответствие с плана, който описахме в по-ранни писма, фондът Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value се сля със Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value („Фондът“) на **8 ноември 2023 г.** („Датата на влизане в сила“).

Приложението към настоящото писмо показва нетните стойности на активите на акция за фондовете на датата на сливането и коефициентите, при които акциите на European Sustainable Value бяха конвертирани в акции на Global Sustainable Value. Моля, обърнете внимание, че конвертиранията са извършени при нетни стойности на активите, изчислени до 6-ия десетичен знак, за да бъде сведен до минимум ефектът от закръгляването.

Ще получите и отделна декларация за Вашето участие в сливането, която ще включва:

- Оценка на притежаваните от Вас акции след сливането
- Декларация за броя на Вашите акции в European Sustainable Value, които бяха внесени при сливането
- Декларация за броя на акциите, които получихте в Global Sustainable Value чрез сливането

Ако Ви е необходима повече информация, моля, свържете се с местния офис на Schroders или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

Приложение

ISIN кодове и коефициент на конвертиране на акция:

Клас акции	ISIN кодове за European Sustainable Value	ISIN кодове за Global Sustainable Value	Коефициент на конвертиране на акция
A Accumulation	LU0106236267	LU2665173949	0,235665
A Distribution	LU0012050729	LU2665174087	0,110830
A1 Accumulation	LU0133709153	LU2665174160	0,211073
A1 Distribution	LU0315084102	LU2665174244	0,109555
B Accumulation	LU0106236424	LU2665174590	0,197680
B Distribution	LU0062647861	LU2665174327	0,096421
C Accumulation	LU0106236770	LU2665174673	0,292260
C Distribution	LU0062905319	LU2665174756	0,131263
Z Distribution	LU0968428051	LU2665174830	0,132820
A Distribution GBP	LU0242609765	LU2665174913	0,104796
A Distribution SGD Hedged	LU0981932865	LU2665175134	0,284990
A Distribution USD Hedged	LU0981932782	LU2665175217	0,232296
A1 Accumulation USD Hedged	LU1031140806	LU2405385555	0,348397
A1 Distribution USD Hedged	LU1031140988	LU2665175308	0,226562

Нетните стойности на активите на акция на датата на сливането са посочени в таблиците по-долу.

При изчисляване на коефициента на конвертиране са използвани незакръглените нетни стойности на активите на акция.

Клас акции за European Sustainable Value	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
A Accumulation	LU0106236267	23,4084	23,408421
A Distribution	LU0012050729	11,0086	11,008626
A1 Accumulation	LU0133709153	20,9597	20,959672
A1 Distribution	LU0315084102	10,8789	10,878873
B Accumulation	LU0106236424	19,6286	19,628587

Клас акции за European Sustainable Value	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
B Distribution	LU0062647861	9,5741	9,574091
C Accumulation	LU0106236770	29,0430	29,043048
C Distribution	LU0062905319	13,0441	13,044098
Z Distribution	LU0968428051	13,1989	13,198899
A Distribution GBP	LU0242609765	10,3467	10,346737
A Distribution SGD Hedged	LU0981932865	28,2926	28,292638
A Distribution USD Hedged	LU0981932782	23,0867	23,086715
A1 Accumulation USD Hedged	LU1031140806	33,4110	33,411031
A1 Distribution USD Hedged	LU1031140988	22,5107	22,510708

Клас акции за Global Sustainable Value	ISIN код	Официална НСА	Незакръглена НСА
A Accumulation EUR Hedged	LU2665173949	99,3292	99,329209
A Distribution EUR Hedged	LU2665174087	99,3292	99,329209
A1 Accumulation EUR Hedged	LU2665174160	99,3006	99,300623
A1 Distribution EUR Hedged	LU2665174244	99,3006	99,300623
B Accumulation EUR Hedged	LU2665174590	99,2947	99,294718
B Distribution EUR Hedged	LU2665174327	99,2947	99,294718
C Accumulation EUR Hedged	LU2665174673	99,3740	99,374010
C Distribution EUR Hedged	LU2665174756	99,3740	99,374010
Z Distribution EUR Hedged	LU2665174830	99,3740	99,374010
A Distribution GBP	LU2665174913	98,7324	98,732437
A Distribution SGD Hedged	LU2665175134	99,2757	99,275749
A Distribution	LU2665175217	99,3851	99,385077
A1 Accumulation	LU2405385555	95,8993	95,899333
A1 Distribution	LU2665175308	99,3578	99,357761

16 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Alternative Securitised Income („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че на 2 януари 2024 г. („Дата на влизане в сила“) целевият референтен показател и съпоставимите референтни показатели на Фонда ще се променят от:

Цел: Индекс ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +3,5%
Съпоставим показател: Индекс ICE BofA US Floating Rate Asset Backed Securities

На

Цел: 50% от индекса JP CLOIE + 50% от индекса ICE BofA CABS
Съпоставим показател: 50% от индекса Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit (хеджиран към щатски долари) и 50% от индекса Bloomberg Barclays 1-5yr Global HY (хеджиран към щатски долари)

След промяната на целевия референтен показател инвестиционната цел на Фонда също ще се актуализира от:

Фондът има за цел да осигури доход и растеж на капитала в размер на индекса ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +3,5% преди приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от предприятия в целия свят.*

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

На:

Фондът има за цел да осигури доход и растеж на капитала над 50% от индекса JP CLOIE + 50% от индекса ICE BofA CABS преди приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от предприятия в целия свят.*

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

Предпоставка и обосновка

Тъй като пазарите се развиват след стартирането на Фонда, ние смятаме, че референтните показатели не отразяват промените в кредитните или други секюритизирани пазари и губят приложимост за стратегията на Фонда. Новите целеви и съпоставими референтни показатели отразяват по-точно кредитния тегловен коефициент и волатилността на стратегията и следователно осигуряват по-добра цел и база за сравнение.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително инвестиционната стратегия и политика, както и съответните индикатори за риск и такси, ще останат същите.

[Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете на Компанията преди датата на влизане в сила, може да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 21 декември 2023 г. Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.]

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU2114932085
A Distribution	USD	LU2114932242
A1 Accumulation	USD	LU2114973782
A1 Distribution	USD	LU2114973865
C Distribution	USD	LU2114973949
C Accumulation	USD	LU2107320801
I Accumulation	USD	LU2114932168
I Distribution	USD	LU2114932325
IZ Accumulation	USD	LU2084127286
IZ Distribution	USD	LU2084127369
K1 Accumulation	USD	LU2196479641
X Accumulation	USD	LU2196479724
A Accumulation	CHF Hedged	LU2114933307
A Distribution	CHF Hedged	LU2114933562
A1 Accumulation	CHF Hedged	LU2114974830
A1 Distribution	CHF Hedged	LU2114974913
C Distribution	CHF Hedged	LU2114975050
C Accumulation	CHF Hedged	LU2107321288
I Accumulation	CHF Hedged	LU2114933489
I Distribution	CHF Hedged	LU2114933646
IZ Accumulation	CHF Hedged	LU2084127955
IZ Distribution	CHF Hedged	LU2084128094
A Accumulation	EUR Hedged	LU2114932598
A Distribution	EUR Hedged	LU2114932754

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A1 Accumulation	EUR Hedged	LU2114974087
A1 Distribution	EUR Hedged	LU2114974160
B Accumulation	EUR Hedged	LU2107320983
B Distribution	EUR Hedged	LU2107321106
C Distribution	EUR Hedged	LU2114974244
C Accumulation	EUR Hedged	LU2107321015
I Accumulation	EUR Hedged	LU2114932671
I Distribution	EUR Hedged	LU2114932838
IZ Accumulation	EUR Hedged	LU2084127443
IZ Distribution	EUR Hedged	LU2084127526
K1 Accumulation	EUR Hedged	LU2196479997
X Accumulation	EUR Hedged	LU2196480060
A Accumulation	GBP Hedged	LU2114932911
A Distribution	GBP Hedged	LU2114933133
A1 Accumulation	GBP Hedged	LU2114974327
A1 Distribution	GBP Hedged	LU2114974590
C Accumulation	GBP Hedged	LU2114974673
C Distribution	GBP Hedged	LU2114974756
I Accumulation	GBP Hedged	LU2114933059
I Distribution	GBP Hedged	LU2114933216
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU2084127799
IZ Distribution	GBP Hedged	LU2084127872
K1 Distribution	GBP Hedged	LU2196480144
X Distribution	GBP Hedged	LU2196480227
C Accumulation	NOK Hedged	LU2305366945

16 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви уведомим, че добавихме индекса J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite като съпоставим референтен показател за Фонда.

Предпоставка и обосновка

След искания от инвеститори решихме да въведем съпоставим референтен показател, който смятаме, че ще предостави допълнителна референтна точка за сравнение спрямо профила на риска и доходността на Фонда. Съпоставимият референтен показател е включен само с цел сравнение на резултатите и не определя начина, по който инвестиционният мениджър инвестира активите на Фонда.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително съответните показатели за риск и такси, ще останат същите.

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU2328266650
B Accumulation	USD	LU2328266734
C Accumulation	USD	LU2328266817
E Accumulation	USD	LU2328266908
I Accumulation	USD	LU2328267039
IZ Accumulation	USD	LU2328267112
C Accumulation	CHF Hedged	LU2391338600
E Accumulation	CHF Hedged	LU2391338782
A Accumulation	EUR Hedged	LU2342518300
C Accumulation	EUR Hedged	LU2328267385
E Accumulation	EUR Hedged	LU2328267468
C Distribution	GBP	LU2495977162
C Accumulation	GBP Hedged	LU2399671168
C Distribution	GBP Hedged	LU2565410094
E Accumulation	GBP Hedged	LU2342518482

16 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Securitised Credit („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че на 2 януари 2024 г. („Дата на влизане в сила“) целевият референтен показател и съпоставимите референтни показатели на Фонда ще се променят от:

Цел: Индекс ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +2%
Съпоставим показател: Индекс ICE BofA US Floating Rate Asset Backed Securities

На

Цел: Индекс ICE BofA AA-BBB ABS
Съпоставим показател: Индекс Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit (хеджиран към щатски долари)

След промяната на целевия референтен показател инвестиционната цел на Фонда също ще се актуализира от:

Фондът има за цел да осигури доход и растеж на капитала над индекса ICE BofA 3 Month US Treasury Bill +2% преди приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от предприятия в целия свят.*

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

На:

Фондът има за цел да осигури доход и растеж на капитала над индекса ICE BofA AA-BBB ABS преди приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в секюритизирани активи, емитирани от предприятия в целия свят.*

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

Предпоставка и обосновка

Тъй като пазарите се развиват след стартирането на Фонда, ние смятаме, че референтните показатели не отразяват промените в кредитните или други секюритизирани пазари и губят приложимост за стратегията на Фонда. Новите цели и съпоставими референтни показатели отразяват по-точно кредитния тегловен коефициент и волатилността на стратегията и следователно осигуряват по-добра цел и база за сравнение.

Всички други ключови характеристики на Фонда, включително инвестиционната стратегия и политика, както и съответните индикатори за риск и такси, ще останат същите.

Обратно изкупуване или прехвърляне на акциите Ви към друг фонд на Schroders

Надяваме се, че ще изберете да запазите инвестициите си във Фонда след тези промени, но ако желаете обратно изкупуване на участието си във Фонда или прехвърляне към друг от подфондовете на Компанията преди датата на влизане в сила, може да го направите по всяко време до и включително момента на спиране на сделките – 29 декември 2023 г. Моля, погрижете се Вашата инструкция за обратно изкупуване или прехвърляне да бъде получена от HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“) преди този краен срок. HSBC ще изпълни инструкциите Ви за обратно изкупуване или прехвърляне безплатно в съответствие с разпоредбите на проспекта на Компанията, въпреки че в някои държави местни агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите. Местните агенти може също така да имат местно време на спиране на сделките, което да е по-рано от описаното по-горе, така че, моля, проверете при тях, за да се уверите, че Вашите инструкции ще стигнат до HSBC преди времето за спиране на сделките, посочено по-горе.

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU1662754586
A Distribution	USD	LU1662755047
A1 Accumulation	USD	LU1725195397
A1 Distribution	USD	LU2022035310
C Accumulation	USD	LU1662754669
C Distribution	USD	LU1662755120
E Accumulation	USD	LU1684372342
I Accumulation	USD	LU1662754743
I Distribution	USD	LU1662755393
IZ Accumulation	USD	LU1662754826
IZ Distribution	USD	LU1662755476
C Accumulation	EUR Hedged	LU1662755559
I Accumulation	EUR Hedged	LU1662755633
I Distribution	EUR Hedged	LU1662755989
IZ Accumulation	EUR Hedged	LU1662755716
IZ Distribution	EUR Hedged	LU1662756102
C Accumulation	GBP Hedged	LU1662756284
C Distribution	GBP Hedged	LU1662756797
I Accumulation	GBP Hedged	LU1662756441
I Distribution	GBP Hedged	LU1662756870
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU1662756524
I Accumulation	AUD Hedged	LU2250384497

16 ноември 2023 г.

Уважаеми акционери,

Schroder International Selection Fund („Компанията“) – Social Impact Credit („Фондът“)

Пишем Ви, за да Ви информираме, че актуализирахме дяла на активите на Фонда, които ще се държат в инвестиции със социална цел, и въведохме минимален дял от активите на Фонда, които ще се държат в инвестиции с екологична цел.

Фондът инвестира поне 75% от активите си в устойчиви инвестиции. Устойчивите инвестиции се класифицират допълнително като притежаващи социална или екологична цел. Минималният дял, инвестиран в ценни книжа със социална цел, е намален от „75%“ на „ $\geq 67\%$ “, а минималният дял, инвестиран в ценни книжа с екологична цел, е включен в „ $\geq 0\%$ “. Общият минимален ангажимент за устойчиви инвестиции остава 75%.

Тази промяна е отразена в член 9 от преддоговорното оповестяване на Фонда в приложение IV от проспекта на Компанията в съответствие с Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („SFDR“) и Делегирания регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията.

Предпоставка и обосновка

Инвестиционната цел на Фонда е да инвестира в ценни книжа, които спомагат за напредъка на социалното развитие. Първоначалното минимално разпределение на Фонда за устойчиви инвестиции със социална цел беше същото като общия минимален ангажимент за устойчиви инвестиции, който е 75%. Нямаше минимално разпределение за устойчиви инвестиции с екологична цел. Фондът не се ангажира с минимален дял от устойчиви инвестиции с екологична цел, тъй като инвестиционната стратегия на Фонда няма конкретна екологична инвестиционна цел. Следователно минималният дял от устойчиви инвестиции с екологична цел е 0%.

Има определени сектори, като възобновяемата енергия, в които Фондът може да инвестира, като има предвид социални аспекти, като качество на въздуха, по-ниски сметки за домакинствата или енергийна сигурност. Въпреки това възобновяемата енергия може да се класифицира по-широко като устойчива инвестиция с екологична цел.

За да отразим този сценарий, ние намалихме минималния дял в устойчиви инвестиции със социална цел и включихме минимален дял на устойчиви инвестиции с екологична цел.

Фондът ще продължи да извършва оповестяване съгласно член 9 от SFDR, като няма промяна в общия минимален ангажимент да инвестира най-малко 75% от своите активи в устойчиви инвестиции. Всички други ключови характеристики на Фонда, включително съответните показатели за риск и такси, ще останат същите.

Можете да откриете актуализирания основен информационен документ (KID) на Фонда за съответния клас акции и проспекта на Компанията, които са налични на www.schroders.lu.

Ако имате каквито и да било въпроси или желаете повече информация за продуктите на Schroders, моля, посетете www.schroders.com или се свържете с местния офис на Schroders, с Вашия обичаен професионален съветник или със Schroder Investment Management (Europe) S.A. на тел. (+352) 341 342 202.

С уважение,

Съветът на директорите

ISIN кодове на класовете акции, засегнати от тази промяна:

Клас акции	Валута на класа акции	ISIN код
A Accumulation	USD	LU2388135068
A Distribution	USD	LU2388134921
C Accumulation	USD	LU2388134848
E Accumulation	USD	LU2388134764
I Accumulation	USD	LU2388134681
IZ Accumulation	USD	LU2388134509
A Accumulation	EUR Hedged	LU2388134335
B Accumulation	EUR Hedged	LU2388134251
C Accumulation	EUR Hedged	LU2388137437
C Accumulation	GBP Hedged	LU2388137510