

Новини за Вашата инвестиция

Schroder GAIA Helix ще се слее в Schroder GAIA Wellington Pagosa

Пишем Ви, за да Ви предоставим информация относно горепосоченото сливане, което засяга фонд, в който сте инвестирали.

Не се изискват никакви действия, въпреки че може да поискате да предприемете едно от описаните по-долу незадължителни действия. Съветът на директорите на Schroder GAIA е одобрил това сливане и настоящото известие.

Информация за сливането

Вашият фонд (Сливащият се фонд):	Schroder GAIA Helix
Приемащият фонд:	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Краен срок, в който трябва да получим заявки за прехвърляне/обратно изкупуване:	25 март 2026 г. (за дата на търгуване 27 март 2026 г.)
Дата на сливането:	29 април 2026 г.
Агент по прехвърлянията:	HSBC Continental Europe, Luxembourg

Предпоставка и обосновка за сливането

Сливащият се фонд наскоро е претърпял изходящи потоци и не смятаме, че има възможност за увеличаване на активите под управление, които са паднали до неустойчиво ниво. Сливащият се фонд е подобен на Приемащия фонд и е част от обхвата на същия фонд. И двата фонда използват сравним подход на няколко различни алтернативни стратегии със сходна инвестиционна цел. Смятаме, че сливането на тези два фонда би трябвало да подобри ефективността на разходите и може да осигури потенциални икономии от мащаба, които ще бъдат от полза за акционерите и на двата фонда и ще бъдат в техен най-добър интерес.

Вашите опции

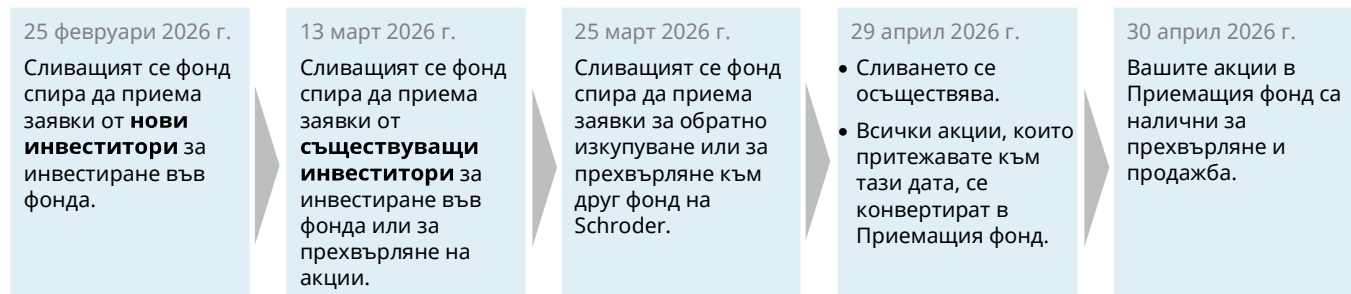
- 1. Не предприемате никакви действия.** Вашите акции в Сливащия се фонд ще бъдат автоматично конвертирани в акции на Приемащия фонд. Приложен е документ с ключова информация (KID) за Приемащия фонд. Декларация за сливане ще Ви бъде изпратена по пощата в рамките на 10 дни от датата на сливането. Оттук нататък инвестицията Ви ще бъде на името на Приемащия фонд.
- 2. Преминавате към друг фонд от обхвата на същия фонд.** За да направите това, трябва да изпратите заявка за промяна на агента по прехвърлянията, който трябва да я получи и приеме преди крайния срок, показан по-горе. Прочетете документа с ключова информация (KID) за всеки фонд, към който обмисляте да преминете, както и проспекта за по-пълна информация.
- 3. Ликвидирате инвестицията си.** Както при опция 2, трябва да изпратите заявка за обратно изкупуване на акциите си на агента по прехвърлянията, който трябва да я получи и приеме преди крайния срок.

Ако изберете опция 2 или 3, агентът по прехвърлянията ще обработи Вашите заявки за прехвърляне или обратно изкупуване безплатно, съгласно проспекта на GAIA. Въпреки това местни дистрибутори, агенти по плащанията, банки кореспонденти или подобни агенти може да начисляват такси за трансакциите в някои държави. Възможно е също така да имат по-ранен срок за получаване на Вашата заявка от посочения, като препоръчваме да се консултирате с тях, за да се уверите, че инструкциите Ви ще бъдат получени от агента по прехвърлянията преди крайния срок.

Не сте сигурни коя опция има смисъл за Вас? Други въпроси? Помислете дали да не се обърнете към Вашия финансов съветник, данъчен консултант или местния представител на Schroders. И трите опции биха могли да имат данъчни последствия.

Най-актуалният KID на фондовете и проспекта, както и електронно копие на това известие, са достъпни онлайн на адрес [schroders.com](https://www.schroders.com) или от управляващото дружество.

График



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.

Доколкото е възможно и в зависимост от пазарните възможности, Сливащият се фонд ще се стреми, в интерес на акционерите, да реализира позициите, държани преди датата на сливане, така че да генерира възможно най-много парични средства, преди активите да бъдат реално прехвърлени към Приемащия фонд. Целта е портфейлът на Сливащия се фонд, считано от 4 седмици преди датата на сливане или на по-ранна дата в случай на значително обратно изкупуване на акции, да се състои предимно или изцяло от парични средства, за да се улесни прехвърлянето на активите към Приемащия фонд и прилагането на неговата инвестиционна стратегия, която е описана по-долу.

На датата на сливането активите и задълженията, фигуриращи в баланса на Сливащия се фонд в края на работния ден на тази дата, ще бъдат прехвърлени на Приемащия фонд. Стойността на акциите, които притежавате в Сливащия се фонд, и новите акции, които получавате в Приемащия фонд, ще бъде същата, но е възможно да получите различен брой акции. 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 Приемащия фонд към датата на сливането. Акциите, които ще получите от Приемащия фонд, ще бъдат от класа акции, който съответства на този, в който сте инвестирали в момента.

Какъвто и да било начислен доход, свързан с акциите на Сливащия се фонд към момента на сливането, ще бъде включен в изчислението на окончателната нетна стойност на активите на акция на Сливащия се фонд и ще бъде отчетен след сливането в нетната стойност на активите на акция на Приемащия фонд. Всички непогасени задължения и активите на Сливащия се фонд ще бъдат оценени в съответствие с принципите за оценка, съдържащи се в устава и проспекта на GAIA към датата на сливането. Приемащият фонд няма да изплаща какъвто и да било допълнителен доход, да поема разходи и задължения, дължими на Сливащия се фонд, начислени след датата на сливането.

Пълно обобщение за това в кои класове акции на Приемащия фонд ще бъдат слети класовете акции на Сливащия се фонд може да видите по-долу.

Основни съображения

Основни прилики и разлики между двата фонда

Приликите са следните:

- **Стил на инвестиране:** както Сливащият се, така и Приемащият фонд прилагат подход на ликвидни алтернативи/хедж фондове, който има за цел да допринесе за диверсифициране на традиционния портфейл.
- **Инвестиционна цел:** както Сливащият се, така и Приемащият фонд имат за цел да осигурят растеж на капитала над Secured Overnight Financing Rate (SOFR) чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят.
- **Подход, основан на множество стратегии:** и двата фонда следват подход с множество стратегии, като разпределя активите в диверсифициран набор от основни стратегии. Комбинацията от основни стратегии е диверсифицирана в зависимост от стиловете на инвестиране, пазарните сектори, инвестиционните теми и времевите хоризонти с цел да се намали зависимостта на фонда от единствен източник за стимулиране на доходността.
- **Нетна експозиция:** и двата фонда може да бъдат с повече нетни дълги или с повече нетни къси позиции, когато се комбинират дълги и къси позиции.
- **Експозиция с фиксиран доход:** и двата фонда може да инвестират до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен 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 двата фонда може да инвестират до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с ипотeki и активи. И двата фонда може да инвестират в конвертируеми облигации и облигации с варанти.
- **Използване на деривати:** и двата фонда използват широко деривати, включително суапове на

обща възвръщаемост и договори за разлика, за да прилагат дълги и къси позиции както за генериране на възвръщаемост, така и за целите на управление на риска.

- **Характеристики на риска:** и двата фонда се предлагат с оценка за SRI 2, което подчертава ниския им профил на волатилност.
- **Такси за постигнати резултати:** и двата фонда начисляват такси за постигнати резултати, над „най-високата стойност“ и минималната възвръщаемост на SOFR. Ставките на таксите за постигнати резултати по класове акции са едни и същи за Сливащия се и Приемащия фонд.
- **Профил на инвеститора:** както Сливащият се фонд, така и Приемащият фонд са предназначени за професионални инвеститори или инвеститори на дребно, консултирани от професионален инвестиционен съветник, или които са квалифицирани инвеститори.

Разликите са следните:

- **Инвестиционен мениджър:** Сливащият се фонд се управлява от Schroder Investment Management Limited, докато Приемащият фонд се управлява от Wellington Management International Limited.
- **Инвестиционна вселена:** Сливащият се фонд използва стратегии, управлявани от Schroder Investment Management Limited, като своя вселена, докато Приемащият фонд използва стратегии, управлявани от Wellington Management International Limited, като своя вселена.
- **Честота на сделките:** Сливащият се фонд търгува ежедневно (с 2-дневно предизвестие), докато Приемащият фонд търгува седмично (в сряда) и в края на месеца (с 3-дневно предизвестие).
- **Характеристики на ESG:** Сливащият се фонд е класифициран като такъв по член 8 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR), докато Приемащият фонд е класифициран като такъв по член 6 от SFDR.
- **Използване на ливъридж:** както Сливащият се, така и Приемащият фонд използват ливъридж, но Приемащият фонд има възможността да използва по-голям ливъридж. Въпреки това, както е подчертано по-горе, и двата фонда имат сходен профил на риска, както е отразено в оценката за SRI, която е 2.
- **Достъп до пазара на Китай:** Сливащият се фонд може да инвестира до 20% в китайски А-акции (чрез Stock Connect и деривати), докато Приемащият фонд е ограничен до 10% (нето) в китайски А-акции и може също да инвестира до 10% в китайски облигации чрез Bond Connect.
- **Такси:** Съществуват различия в таксите между Сливащия се и Приемащия фонд. Това се дължи на факта, че Приемащият фонд се управлява от инвестиционен мениджър от трета страна, както е посочено по-горе. В резултат на сливането някои инвеститори могат да получат увеличение на годишните такси за управление на инвестициите и текущите разходи. За повече подробности относно конкретната разлика по клас акции, моля, вижте таблицата с таксите по-долу.

Очаквани ползи

- Инвеститорите ще запазят експозиция към стратегия с ликвидни алтернативи/хедж фондове, която се стреми да осигури диверсификация на традиционния портфейл.
- Инвестиционният мениджър на Приемащия фонд разполага с голям набор от алтернативни стратегии, от които да избира. Това може да предостави по-широк набор от възможности в сравнение със Сливащия се фонд и да позволи на инвеститорите да получат по-постоянен профил на възвръщаемост с течение на времето.
- Консолидирането на фондовете може да доведе до подобрения в разходите за изпълнение на стратегията, предвид по-голямата комбинирана база от активи.

Потенциални недостатъци

- През периода между датата непосредствено след последния ден за търгуване до датата непосредствено преди датата на сливане включително, Сливащият се фонд ще се освободи от по-голямата част или всичките си активи преди сливането. Акционерите следва да обърнат внимание на факта, че от тази дата Сливащият се фонд може да не е в състояние да спазва ограниченията за диверсификация и инвестиционната политика, описани в проспекта. Приемащият фонд ще продължи да спазва ограниченията на проспекта и регулаторните ограничения
 - Сливащият се фонд ще поеме пазарните разходи по сделката и данъчните такси, свързани с освобождаването от инвестиции преди сливането. Съветът на директорите обаче не очаква тези разходи да окажат съществено въздействие върху Вашата инвестиция (приблизително 0,11% от нетната стойност на активите).
-



Други съображения

- От 25 февруари 2026 г. Сливащият се фонд ще прилага корекция за понижаване на нетната стойност на активите си, за да защити акционерите в периода преди сливането. За нетната стойност на активите на Приемащия фонд ще бъде също така приложена корекция за понижаване, където е приложимо, за да се отчетат разходите, свързани с инвестирането на парични суми в резултат от сливането. Тези корекции отчитат свързаните с пазара разходи по сделките, с корекция надолу за обратно изкупуване (покриваща разходите за продажба на инвестиции) и корекция нагоре за нови записвания (покриваща разходите за закупуване на инвестиции). Има много малка вероятност тези разходи да бъдат значителни и те няма да имат съществено въздействие върху акционерите в Приемащия фонд или Сливащия се фонд.
- Сливащият се фонд няма да поема никакви допълнителни правни, консултантски или административни разходи, свързани със сливането (те ще бъдат поети от Управляващото дружество).
- Въпреки че Сливащият се фонд и Приемащият фонд си приличат, те не са идентични и историята на техните резултати е различна. Можете да сравните миналите данни, като се консултирате с ключовите информационни документи (KID) или информационните листове на двата фонда.
- Всички дължими такси за постигнати резултати на Сливащия се фонд ще се формират на датата на сливането и впоследствие ще бъдат платени. След датата на сливане, таксите за постигнати резултати на ниво Приемащ фонд ще продължат да се изчисляват както обикновено, в съответствие с правилата, посочени в допълнението на Приемащия фонд.
- За подробна информация относно това как ще бъдат засегнати таксите за класа акции, които притежавате, моля, вижте раздела „Такси“ по-долу.

Следващи стъпки

Изберете една от трите опции на страница 1 от това писмо.

Консултирайте се със съветниците, посочени във „Вашите опции“ (страница 1), ако е уместно, или с други страни по Ваш избор.

Ако изберете Опция 1, не са необходими допълнителни действия. Ще Ви изпратим актуализирана информация след **приключване на сливането**.

Ако изберете Опции 2 или 3, изпълнете описаните стъпки.

Уверете се, че Вашите заявки за промяна са получени от агента по прехвърлянията преди крайния срок. Обърнете внимание, че всички останали условия и ограничения в проспекта остават в сила.

Ако желаете повече информация, ето как да я заявите.

Безплатни копия на условията за сливане, проспекта, последните финансови отчети и KID са на разположение на адрес [schroders.com](https://www.schroders.com). За всякакви други въпроси можете да се свържете с местния офис на Schroders или с професионален съветник, или с управляващото дружество.

Надяваме се, че ще решите да оставите инвестициите си в Приемащия фонд след сливането. По-долу можете да намерите подробно сравнение на Сливащия се и Приемащия фонд. 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.

С уважение,

Съветът на директорите

Обхват на фонда

Име Schroder Global Alternative Investor Access („GAIA“)

Тип фонд ПКПЦК

Регистрационен номер в търговския и фирмен регистър (RCS) на Люксембург B.148818

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

Телефон +352 341 342 202

Факс +352 341 342 342

Агент по прехвърлянията

Име и адрес за изпращане на заявки за прехвърляне/обратно изкупуване HSBC Continental Europe, Luxembourg 18, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg Велико херцогство Люксембург

Телефон +352 40 46 46 500

Имейл simeutransferagency@lu.hsbc.com

Подробно сравнение на фондовете

Освен ако не е посочено друго, термините в тази таблица имат същото значение, както в съответния проспект.

В тази таблица се сравнява съответната информация в проспекта за всеки фонд.

Когато има разлики, информацията за двата фонда се появява една до друга в оцветените в синьо полета.

Когато няма съществена разлика между фондовете, в двете колони се поставя едно описание, отнасящо се и за двата фонда, а полето не е оцветено.

СЛИВАЩ СЕ ФОНД

Schroder GAIA – Helix

ПРИЕМАЩ ФОНД

Schroder GAIA – Wellington Pagosa

Инвестиции и рискове		
Инвестиционна цел	Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над Secured Overnight Financing Rate (SOFR) след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа по целия свят, включително на развиващи се пазари. Фондът може също така да инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, в стокови пазари и във валути в целия свят, включително на развиващи се пазари.	Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над Secured Overnight Financing Rate (SOFR) след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, и във валути по целия свят, включително на развиващи се пазари.
Инвестиционна политика	<p>Фондът се управлява активно и разпределя активите си в множество основни стратегии, включително, но не само, дялови ценни книжа с комбинация от дълги/къси позиции и само от дълги позиции, на фиксиран доход и кредит, глобална макростратегия, пазарно-неутрална стратегия и стратегия на относителната стойност.</p> <p>Инвестиционният мениджър има за цел да разпределя активите в диверсифициран набор от основни стратегии и да управлява общия риск централизирано. Комбинацията от основни стратегии ще бъде диверсифицирана в зависимост от стиловете на инвестиране, пазарните сектори, инвестиционните теми и времевите хоризонти с цел да се намали зависимостта на фонда от единствен източник за стимулиране на доходността. Разпределенията за всяка основна стратегия са в такава пропорция, че да отговарят на целта за доходност, толерантността към риска и насоките на Фонда. Въздействието на всяка основна стратегия върху общия рисков профил на фонда се оценява индивидуално и колективно, като се вземат предвид взаимовръзките между инвестиционните стратегии.</p> <p>Фондът инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании, валути и суровини, както и в инвестиционни фондове, инвестиращи в такива инструменти.</p> <p>Ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва включват облигации, дългове на развиващите се пазари, конвертируеми облигации (включително условно конвертируеми облигации), инфлационно обвързани облигации и ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния. Фондът може да инвестира до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с ипотечи</p>	<p>Фондът се управлява активно и прилага подход с множество стратегии, за да инвестира в диверсифициран набор от активи и пазари. Инвестициите ще бъдат направени пряко (чрез физически участия) и/или непряко чрез i) деривати и или ii) допустими прехвърлими ценни книжа, които не включват деривативен инструмент в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, и във валути, както и в Инвестиционни фондове, инвестиращи в такива инструменти. Фондът разпределя активите си в множество основни стратегии, включително, но не само, дялови ценни книжа с дълги/къси позиции, глобална макростратегия, кредитна стратегия, стратегия, ориентирани към събития, пазарно неутрална стратегия и стратегия на относителната стойност.</p> <p>Инвестиционният мениджър има за цел да разпределя активите в диверсифициран набор от основни стратегии. Комбинацията от основни стратегии ще бъде диверсифицирана в зависимост от стиловете на инвестиране (например фундаментални срещу количествени), пазарните сектори, инвестиционните теми и времевите хоризонти с цел да се намали зависимостта на Фонда от единствен източник за стимулиране на доходността. Разпределенията за всяка основна стратегия са в такава пропорция, че да отговарят на целта за доходност, толерантността към риска и насоките на Фонда. Въздействието на всяка основна стратегия върху общия рисков профил на фонда се оценява индивидуално и колективно, като се вземат предвид взаимовръзките между инвестиционните стратегии.</p> <p>Ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва включват държавни облигации, корпоративни облигации, дълг на развиващите се пазари, конвертируеми облигации (включително условно конвертируеми облигации) и облигации, обвързани с инфлацията. Фондът може да инвестира до 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (които са</p>

	<p>и активи. Фондът може да инвестира в конвертируеми облигации и облигации с варанти.</p> <p>Фондът може да инвестира пряко или непряко чрез деривати в китайски В-акции и китайски Н-акции и може да инвестира до 20% от дългата си експозиция пряко или непряко чрез деривати в китайски А-акции чрез Shanghai-Hong Kong Stock Connect и Shenzhen-Hong Kong Stock Connect и акции, налични на борда STAR и ChiNext. Фондът може да инвестира до 15% от своите активи в инструменти, свързани със суровини (включително суапове на обща възвръщаемост, чиито базови активи се състоят от допустими диверсифицирани стокови индекси).</p> <p>Фондът няма да придобива пряко реални стоки. Фондът широко използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика), дълги и къси, непрекъснато с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска (включително управление на лихвените и валутните рискове) или управление на Фонда по-ефективно. Фондът има гъвкавостта да прилага дълги и къси активни валутни позиции чрез деривативни финансови инструменти. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлики, базовите активи се състоят от инструменти и индекси, в които Фондът може в други случаи да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика ще се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, както и ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и стокови индекси. Брунтната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлики няма да надвишава 1 000% и се очаква да остане в диапазона от 300% до 600% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Фондът може да бъде с повече нетни дълги или с повече нетни къси позиции, когато се комбинират дълги и къси позиции.</p> <p>Фондът може да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I) и да инвестира в инвестиции на паричния пазар и ликвидни активи, различни от парични средства, за да постигне инвестиционните си цели и/или за целите за управлението на финансите, и/или в случай на неблагоприятни пазарни условия. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове.</p> <p>Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта 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“.</p> <p>Фондът не инвестира пряко или непряко (чрез еднолични деривати) в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Оповестяване на информация във връзка с устойчивостта“ на уебсайта на Фонда, достъпен чрез https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p>	<p>ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard & Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг). Фондът може да инвестира до 20% от активите си в проблемни ценни книжа и до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с ипотeki и активи. Фондът може да инвестира до 10% от активите си на нетна база в условно конвертируеми облигации.</p> <p>Фондът широко използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика), дълги и къси, непрекъснато с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска (включително управление на лихвените и валутните рискове) или управление на Фонда по-ефективно. Фондът има гъвкавостта да прилага дълги и къси активни валутни позиции чрез деривативни финансови инструменти. Търговията с валутни и лихвени деривати може да е два от основните двигатели, допринасящи за очакваното високо очаквано ниво на ливъридж на Фонда. Когато Фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлики, базовите активи се състоят от инструменти и индекси, в които Фондът може в други случаи да инвестира пряко съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика ще се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, както и ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва. Брунтната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлики няма да надвишава 500% и се очаква да остане в диапазона от 50% до 200% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок. Фондът може да бъде с повече нетни дълги или с повече нетни къси позиции, когато се комбинират дълги и къси позиции.</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 чрез деривати 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 да инвестира до 10% от активите си (на нетна база) в ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, търгувани на Китайския междубанков пазар на облигации, чрез Bond Connect.</p> <p>Фондът може да държи парични средства (при спазване на ограниченията, предвидени в приложение I) и да инвестира в инвестиции на паричния пазар и ликвидни активи, различни от парични средства, за да постигне инвестиционните си цели и/или за целите за управлението на финансите, и/или в случай на неблагоприятни пазарни условия. Фондът може да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</p>
Използване на деривати	Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.	
Референтен показател	Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви сравнителен показател,	Резултатите на Фонда трябва да бъдат оценявани спрямо неговия целеви референтен

	<p>който представлява надвишаване на Secured Overnight Financing Rate (SOFR) след приспадане на таксите в рамките на период от три години, и да бъдат сравнявани спрямо индекса HFRX EH: Equity Market Neutral и индекса MSCI 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. По отношение на индекса MSCI AC World (Net TR) инвестиционната вселена на Фонда се очаква да се припокрива пряко или непряко 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 може да се отклоняват от съпоставимия референтен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия референтен показател. Целевият референтен показател е избран, защото целевата възвръщаемост на Фонда е да предоставя възвръщаемостта по този референтен 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 резултатите, като се имат предвид инвестиционната цел и политиката на Фонда. Референтният(те) показател(и) не взема(т) предвид екологичните и социалните характеристики или устойчивата цел (според случая) на Фонда.</p>	<p>показател, който надвишава Secured Overnight Financing Rate (SOFR) в продължение на три години, и да бъдат сравнявани спрямо индекса MSCI World (Net TR). Съпоставимият референтен 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 пряко или непряко до ограничена степен с компонентите на съпоставимия референтен показател. Инвестиционният мениджър ще инвестира в компании или сектори, които не са включени в съпоставимия референтен показател. Целевият референтен показател е избран, защото целевата възвръщаемост на Фонда е да предоставя възвръщаемостта по този референтен показател, както е посочено в инвестиционната цел. Съпоставимият референтен показател е избран, защото Инвестиционният мениджър счита, че този референтен показател дава възможност за подходящо сравнение за целите за резултати, като се имат предвид инвестиционната цел и политика на Фонда.</p>
Член SFDR на ЕС (Оповестяване на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги)	Член 8	Член 6
Критерии за устойчивост	<p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за Фонда.</p> <p>Устойчивостта се разглежда както като главна възможност, така и като риск, чрез инвестиционния подход на фонда. При избора на основни стратегии за включване във Фонда инвестиционният мениджър се стреми да идентифицира онези, които вземат предвид факторите в областта на екологията, социалната политика и управлението, в своя инвестиционен подход. Инвестиционният мениджър се стреми да разбере по какъв начин факторите в областта на екологията, социалната политика и управлението, като например отношението към акционерите, управлението, качеството на ръководството и въздействието върху околната среда, се вземат предвид в този подход, какви инструменти се използват и каква роля играе ангажиментът. Инвестиционният мениджър преглежда непрекъснато как устойчивостта е заложена в инвестиционния подход и философията на всяка основна стратегия.</p> <p>Освен това се вземат предвид и цялостните резултати във връзка с устойчивостта на Фонда. Това се оценява с помощта на вътрешнофирмен инструмент. Всяка компания с участие във Фонда се оценява за определяне на резултатите ѝ по въпросите на устойчивостта. След това те се събират заедно, за да се получи оценка за всяка основна стратегия, както и цялостна оценка за Фонда.</p>	N/A

	<p>Основните ресурси в инвестиционния процес включват редовно взаимодействие с мениджърите на основните стратегии, вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders и инструментите за риска, съчетани с изследвания в областта на екологията, социалната политика и управлението на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на Инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от своята инвестиционна вселена въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 90% от частта на нетната стойност на активите на Фонда, състоящи се от дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и – 75% от частта на НСА на Фонда, състоящи се от дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро. 	
Инвестиционен мениджър	Schroder Investment Management Limited	Wellington Management International Limited

Обобщен показател за риска

Категория 2




Забележка: рискът се измерва по 7-степенна скала, където категория 1 показва по-нисък риск (но не е безрискова) и по-ниска потенциална награда, а категория 7 показва по-висок риск и потенциална награда.








Експозиция към различни категории риск	<p>Въздействието на предложените промени върху профила на риска/доходността се счита за много значително, главно поради разликите в брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика. Тази оценка се основава на методологията, установена в насоките, издадени от френския Autorité des Marchés Financiers, във връзка с уведомленията за инвеститори в ПКИПЦК.</p>	
	Ценни книжа от подинвестиционния клас: [0%, 50%]	[0%, 50%]
	ценни книжа, обезпечени с ипотечи и активи: [0,20%]	[0,20%]
	Китайски А-акции: [0,20%]	[0,10%]
	Инструменти, свързани със суровини: [0,15%]	[0,5%]
	Брутна експозиция на суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика: [0,1000%]	[0,500%]
	Инвестиционни фондове от отворен тип и борсово търгувани фондове: [0,10%]	[0,10%]
	Проблемни ценни книжа: [0,5%]	[0,20%]
	Условно конвертируеми облигации: [0,5%]	[0,10%]
	Ценни книжа с фиксиран и плаващ лихвен процент, търгувани на Китайския междубанков пазар на облигации: [0,0%]	[0,10%]
Профил на типичния	Фондът може да е подходящ за инвеститори, търсещи положителна възвръщаемост в	Фондът може да е подходящ за инвеститори, които се интересуват повече от постигане на максимална

инвеститор	средносрочен до дългосрочен план (най-малко 3 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.	дългосрочна възвръщаемост, отколкото от свеждане до минимум на възможните краткосрочни загуби. Фондът не е предназначен за инвеститори на дребно, различни от тези, които са консултирани от професионален инвестиционен съветник или които са квалифицирани инвеститори. Квалифициран инвеститор означава инвеститор, който: а) разбира стратегията на Фонда, характеристиките и рисковете, за да вземе информирано инвестиционно решение, и б) има познания и инвестиционен опит във финансови продукти, които използват сложни деривати и/или деривативни стратегии (като този Фонд) и финансовите пазари като цяло.
-------------------	--	---

Категория на фонда	С множество стратегии	
Валута на фонда	USD	
Дата на пускане	30 ноември 2018 г.	28 февруари 2018 г.
Размер на фонда (към 29 август 2025 г.)	148 милиона USD	287 милиона USD
Време за спиране на сделките	13.00 ч. люксембургско време 2 работни дни, предхождащи деня на търгуване	13.00 ч. люксембургско време 3 работни дни, предхождащи деня на търгуване
Периоди за сетълмент за записвания/обратно изкупуване	3 работни дни, считано от съответния ден на търгуване	
Точка за оценка	Приключване на бизнеса	
Метод за управление на риска	Абсолютна стойност под риск	

Такси		
Първоначална такса	A-акции: До 3,00%	A-акции: До 3,00%
	C-акции: До 1,00%	C-акции: До 1,00%
	E-акции: До 1,00%	E-акции: До 1,00%
	I-акции: Няма	I-акции: Няма
	X-акции: Няма	X-акции: Няма
Такси за управление по клас акции	A-акции: 2,00%	A-акции: 2,00%
	C-акции: 1,00%	C-акции: 1,25% 
	E-акции: 0,75%	E-акции: 0,75%
	I-акции: Няма	I-акции: Няма
	X-акции: До 1,00%	X-акции: До 1,25% 

Текущи такси по клас акции (към 26 август 2025 г.)	A ACC USD	LU1809995589	2,43%	A ACC USD	LU1732474868	2,43%	
	C ACC USD	LU1809995746	1,39%	C ACC USD	LU1732475089	1,68%	
	E ACC USD	LU1809996041	1,00%	E ACC USD	LU1732475246	1,18%	
	I ACC USD*	LU1809996397	0,15%	E ACC USD	LU1732475246	1,18%	

	C ACC CHF HEDGED	LU1809997106	1,42%	C ACC CHF HEDGED	LU1732476210	1,71%	
	A ACC EUR HEDGED	LU1809996470	2,47%	A ACC EUR HEDGED	LU1732475592	2,46	
	C ACC EUR HEDGED	LU1809996553	1,42%	C ACC EUR HEDGED	LU1732475675	1,71%	
	E ACC EUR HEDGED	LU1809996710	1,00%	E ACC EUR HEDGED	LU1732475832	1,21%	
	X ACC EUR HEDGED **	LU2049314532	0,78%	X ACC EUR HEDGED **	LU1732475832	0,78%	
	C ACC GBP HEDGED	LU1809996801	1,42%	C ACC GBP HEDGED	LU1732475915	1,71%	
	E ACC GBP HEDGED	LU1809996983	1,00%	E ACC GBP HEDGED	LU1732476053	1,21%	
	A ACC SEK HEDGED	LU2392591892	2,45%	A ACC SEK HEDGED	LU3289036793	2,46%	
Такса за постигнати резултати подробности	20% (15% за клас Е) (множителят) на абсолютното превишаване на плануваните резултати върху сравнителния показател Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (минималната възвръщаемост), подлежащ на „най-високата стойност“ съгласно методологията в раздел 3.2(A). Таксата за постигнат резултат ще се прилага за всички класове акции с изключение на акции I			20% (15% за клас Е) (множителят) от абсолютното превишаване на плануваните резултати спрямо референтния показател Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (минималната възвръщаемост) (референтен показател Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate за хеджирания клас акции BRL), подлежащ на „най-високата стойност“, съгласно методологията в раздел 3.2(A). Таксата за постигнат резултат ще се прилага за всички класове акции с изключение на акции I			

*Класът акции I ACC USD ще се слее в класа акции E ACC USD. В Приемания фонд няма класове I, а клас Е е с най-ниската такса за плащане за клас акции в Приемания фонд.

**Класът акции X Acc EUR Hedged на Приемания фонд в момента не е наличен, но ще бъде пуснат преди сливането.