

7 stycznia 2022 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder International Selection Fund — Frontier Markets Equity

Niniejszym zawiadamiamy, że subfundusz, w którym posiadają Państwo inwestycje, przejmie aktywa innego subfunduszu w ramach transakcji połączenia. Nie oczekuje się, żeby połączenie miało jakikolwiek wpływ na Państwa inwestycje. Na dzień 30 września 2021 r. wielkość subfunduszu przejmowanego odpowiada około 14% subfunduszu, w którym posiadają Państwo inwestycje. Poniżej przedstawiamy szczegółowe informacje dotyczące połączenia.

W dniu **21 lutego 2022 r.** („Data wejścia w życie”) Schroder International Selection Fund - Middle East („Fundusz przejmowany”) połączy się z Schroder International Selection Fund - Frontier Markets Equity („Fundusz przejmujący”). Transakcje jednostkami uczestnictwa Funduszu przejmującego nie ulegną zakłóceniu wskutek połączenia.

Uwarunkowania i uzasadnienie

Fundusz przejmowany i Fundusz przejmujący mają podobne podejście inwestycyjne i profil ryzyka, a biorąc pod uwagę względną wielkość obu funduszy, uważamy, że inwestorzy w Funduszu przejmowanym odniosą korzyści z połączenia z Funduszem przejmującym. Fundusz przejmowany zarządza aktywami o wartości około 57 mln USD na dzień 30 września 2021 r., podczas gdy aktywa w zarządzaniu Funduszu przejmującego na ten sam dzień wynoszą 403 mln USD.

Połączenie z Funduszem przejmującym zapewnia inwestorom Funduszu przejmowanego alternatywny subfundusz o zwiększonej skali i zasadniczo podobnym podejściu inwestycyjnym; zarówno Fundusz przejmowany, jak i Fundusz przejmujący koncentrują się na zapewnianiu wzrostu kapitału poprzez inwestycje w akcje i podobne papiery wartościowe spółek. Ekspozycja inwestycyjna zarówno Funduszu przejmowanego, jak i Funduszu przejmującego zapewnia pewną zgodność między przedsiębiorstwami i regionami, aczkolwiek Fundusz przejmowany koncentruje się głównie na Bliskim Wschodzie, a także na śródziemnomorskich rynkach wschodzących i Afryce Północnej. Fundusz przejmujący koncentruje się głównie na wschodzących rynkach granicznych, które obecnie obejmują Azję, Europę Wschodnią, Amerykę Łacińską, Bliski Wschód i Afrykę. Na koniec września 2021 r. Fundusz przejmujący miał około 30% swojej ekspozycji na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej.

Ponadto większy rozmiar Funduszu przejmującego może potencjalnie zapewnić dodatkowe korzyści skali po połączeniu z Funduszem przejmowanym. Decyzję w sprawie połączenia Funduszu przejmowanego z Funduszem przejmującym podjęto zgodnie z art. 5 statutu Spółki („Statut”) i postanowieniami prospektu informacyjnego Spółki („Prospekt informacyjny”) oraz w interesie inwestorów obu funduszy.

Niniejsze zawiadomienie jest wymagane przepisami prawa luksemburskiego i podlega przesłaniu do inwestorów wyłącznie dla celów informacyjnych.

Wpływ na portfel inwestycyjny i stopę zwrotu Funduszu przejmującego

Fundusz przejmujący będzie nadal po połączeniu zarządzany wg aktualnie obowiązującego celu inwestycyjnego oraz strategii inwestycyjnej. Przed połączeniem Fundusz przejmowany pozbędzie się wszelkich aktywów, które nie odpowiadają portfelowi inwestycyjnemu Funduszu przejmującego, których nie można utrzymywać w związku z jego obowiązującymi ograniczeniami inwestycyjnymi. Portfel inwestycyjny Funduszu przejmującego nie będzie wymagać równoważenia przed ani po połączeniu. Dlatego Zarząd nie przewiduje żadnego istotnego wpływu połączenia na portfel inwestycyjny ani stopę zwrotu Funduszu przejmującego.

Wydatki i koszty połączenia

Koszty poniesione przy połączeniu, w tym koszty prawne, koszty usług biegłego rewidenta i koszty regulacyjne, poniesie spółka zarządzająca Spółki, Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Spółka zarządzająca”). Fundusz przejmowany pokryje rynkowe koszty transakcyjne związane ze zbyciem wszelkich inwestycji, które nie będą pasowały do portfela Funduszu przejmującego.

Data wejścia w życie i prawa posiadaczy jednostek uczestnictwa

Połączenie zostanie zrealizowane z Datą wejścia w życie (określoną powyżej). Każdy inwestor Funduszu przejmującego ma prawo do umorzenia posiadanych inwestycji lub ich zamiany na tę samą klasę jednostek uczestnictwa jednego lub większej liczby subfunduszy Spółki przed połączeniem. Jeżeli inwestor nie chce utrzymać jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym, może w dowolnym momencie do terminu składania zleceń, przypadającego na godzinę 13:00 czasu obowiązującego w Luksemburgu dnia **21 lutego 2022 r.** (Data wejścia w życie) włącznie, przesłać zlecenie umorzenia bądź zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa do realizacji przed połączeniem. HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) wykona zlecenie bezpłatnie zgodnie z postanowieniami Prospektu informacyjnego Spółki. Zastrzega się, że niektórzy dystrybutorzy, agenci płatniczy, banki korespondenci lub podobni agenci mogą pobrać od inwestorów stosowne opłaty transakcyjne. Należy również zwrócić uwagę, że mogą oni przestrzegać lokalnych terminów składania zleceń wcześniejszych od terminów składania zleceń w ramach Funduszu przejmującego obowiązujących w Luksemburgu. Zaleca się sprawdzenie powyższego w celu upewnienia się, że zlecenia wpłyną do HSBC przed terminem składania zleceń, o którym mowa powyżej.

Transakcja umorzenia i/lub zamiany jednostek uczestnictwa może ponadto wpłynąć na status podatkowy Państwa inwestycji. W związku z tym zaleca się skorzystanie z niezależnej profesjonalnej porady w tym zakresie.

Parytet wymiany oraz podejście do narosłego dochodu

W Dacie wejścia w życie wartość netto aktywów i zobowiązań Funduszu przejmowanego, w tym wszelki narosły zysk, zostaną obliczone w oparciu o wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dla każdej klasy jednostek uczestnictwa. Fundusz przejmowany wyemituje dla swoich udziałowców jednostki uczestnictwa o wartości równej jednostkom Funduszu przejmującego w wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, obliczoną na dany dzień lub w początkowej cenie emisyjnej dla odpowiednich jednostek uczestnictwa. Wszelki narosły dochód będzie rozliczany na bieżąco w wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa w Funduszu przejmującym. Nie będzie występować natomiast żaden wpływ na wszelki dochód narosły w Funduszu przejmującym przed połączeniem.

Dodatkowe informacje

W związku z połączeniem przepisy prawa luksemburskiego wymagają sporządzenia stosownego raportu przez biegłego rewidenta Spółki. Taki raport audytowy będzie udostępniany bezpłatnie na stosowny wniosek przez Spółkę zarządzającą.

Mamy nadzieję, że zdecydują się Państwo utrzymać inwestycje w Funduszu przejmującym po połączeniu. W celu uzyskania dodatkowych informacji lub w razie pytań dotyczących połączenia prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź Spółką zarządzającą pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

Zarząd

Załącznik

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana

Klasa jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation USD	LU0562313402
A Accumulation EUR ¹	LU2407913743
A Accumulation SGD ¹	LU2407914121
A Accumulation NOK	LU0994294535
A Accumulation SEK	LU0994293560
A Distribution USD	LU1046231319
A1 Accumulation USD	LU0562314046
A1 Accumulation EUR ¹	LU2407913826
A1 Accumulation PLN Hedged	LU0903428604
B Accumulation USD	LU0562314475
B Accumulation EUR ¹	LU2407914048
C Accumulation USD	LU0562314715
C Accumulation EUR	LU0968301142
C Accumulation GBP	LU0971766711
I Accumulation USD	LU0562315100

Połączenie będzie także obowiązywać w stosunku do wszelkich kolejnych klas jednostek uczestnictwa wprowadzonych na rynek przed Datą wejścia w życie.

¹ Ta klasa jednostek uczestnictwa zostanie wprowadzona przed Datą wejścia w życie, żeby ułatwić Połączenie.