

10 Φεβρουαρίου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») — European Sustainable Equity

Με την παρούσα σάς ενημερώνουμε ότι το προαναφερόμενο αμοιβαίο κεφάλαιο στο οποίο έχετε επενδύσει πρόκειται να απορροφήσει περιουσιακά στοιχεία από ένα άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο μέσω συγχώνευσης. Αυτή η συγχώνευση δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση στην επένδυσή σας. Κατά την ημερομηνία της παρούσας επιστολής το μέγεθος του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου είναι δύο φορές μεγαλύτερο από εκείνο του αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο έχετε επενδύσει. Στη συνέχεια, παραθέτουμε λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω συγχώνευση.

Στις **19 Απριλίου 2023** (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), το Schroder International Selection Fund — European Large Cap (το «Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο») θα συγχωνευτεί με το Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity (το «Απορροφών Αμοιβαίο Κεφάλαιο»). Οι συναλλαγές στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα διακοπούν λόγω της συγχώνευσης.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν παρόμοια επενδυτική προσέγγιση και, δεδομένων των δυνητικών οικονομικών κλίμακας που επιτεύχθηκαν, πιστεύουμε ότι οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα επωφεληθούν από τη συγχώνευση. Στις 13 Δεκεμβρίου 2022, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 152 εκατομμύρια ευρώ υπό διαχείριση, ενώ την ίδια ημερομηνία το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 71 εκατομμύρια ευρώ υπό διαχείριση.

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνονται στην παροχή αύξησης κεφαλαίου πέραν του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών για περίοδο τριών έως πέντε ετών. Τα δύο αμοιβαία κεφάλαια έχουν παρόμοια επενδυτικά στυλ, όπως αποδεικνύεται από την κατηγοριοποίηση αμφοτέρων των αμοιβαίων κεφαλαίων στην κατηγορία Morningstar Europe Large Cap Blend. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο βρίσκονται υπό τη διαχείριση του ίδιου διαχειριστή επενδύσεων και της ίδιας ομάδας, ενώ χρησιμοποιούν σε γενικές γραμμές την ίδια επενδυτική διαδικασία. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα για τους σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ενώ το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη επενδυτικών κερδών. Αμφότερα τα αμοιβαία κεφάλαια διαθέτουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»).

Πιστεύουμε ότι είναι προς το συμφέρον των μεριδιούχων και των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων η συγχώνευση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Αυτή η

απόφαση λήφθηκε σύμφωνα με το άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρείας και τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας (το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

Επίδραση στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και στις επιδόσεις του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου

Δεν προβλέπουμε κανέναν ουσιώδη αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων ή στην απόδοση του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ως συνέπεια της συγχώνευσης. Μετά τη συγχώνευση, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο θα συνεχίσει να αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης με βάση τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική στρατηγική του. Πριν από τη συγχώνευση, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα προβεί στη διάθεση οποιωνδήποτε περιουσιακών στοιχείων δεν εναρμονίζονται με το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ή των οποίων η κατοχή δεν είναι δυνατή λόγω επενδυτικών περιορισμών. Πριν ή μετά τη συγχώνευση, δεν απαιτείται καμία αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δαπάνες και έξοδα της συγχώνευσης

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει μη αποσβεσθέντα προκαταρκτικά έξοδα και ανεξόφλητες δαπάνες σύστασης. Τα έξοδα που θα προκύψουν κατά τη συγχώνευση, συμπεριλαμβανομένων των νομικών και ρυθμιστικών δαπανών και των δαπανών λογιστικού ελέγχου, θα βαρύνουν την εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας, τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. (η «Εταιρεία Διαχείρισης»). Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα βαρύνεται με τα έξοδα συναλλαγών της αγοράς που συνδέονται με τη διάθεση οποιωνδήποτε επενδύσεων δεν εναρμονίζονται με το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Η αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη μείωση της αξίας εφαρμόζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, όπου συντρέχει περίπτωση, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου δεν επιβαρύνονται με τα έξοδα που συνδέονται με την επένδυση σημαντικών ποσών σε μετρητά από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Ημερομηνία έναρξης ισχύος και δικαιώματα των μεριδιούχων

Ως μεριδιούχος του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, έχετε το δικαίωμα να ζητήσετε την εξαγορά των μεριδίων που κατέχετε ή τη μετατροπή τους σε μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων ενός ή περισσότερων από τα άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας πριν από τη συγχώνευση. Αν δεν επιθυμείτε να συνεχίσετε να κατέχετε μερίδια στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο, μπορείτε οποιαδήποτε στιγμή και έως την ώρα παύσης συναλλαγών στη 1.00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου στις **18 Απριλίου 2023**, να αποστείλετε τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σας, προκειμένου να εκτελεστούν πριν από τη συγχώνευση. Η HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») θα εκτελέσει τις εντολές σας χωρίς επιβάρυνση, σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι ορισμένοι διανομείς, πράκτορες πληρωμών, ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να σας χρεώσουν προμήθειες συναλλαγών. Επίσης, επισημαίνεται ότι η κατά τόπους ώρα παύσης συναλλαγών μπορεί να προηγείται της ώρας παύσης συναλλαγών του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου στο Λουξεμβούργο. Επομένως, συνιστούμε να επικοινωνήσετε μαζί τους, προκειμένου να διασφαλίσετε ότι οι εντολές σας θα παραληφθούν από την HSBC πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που καθορίζεται ανωτέρω. Επίσης, αυτή η εξαγορά ή/και η μετατροπή μεριδίων μπορεί να επηρεάσει το φορολογικό καθεστώς της επένδυσής σας. Ως εκ τούτου, για αυτά τα θέματα συνιστούμε να απευθυνθείτε σε ανεξάρτητους επαγγελματίες συμβούλους.

Μεταχείριση των δεδουλευμένων εσόδων

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το καθαρό ενεργητικό του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων τυχόν δεδουλευμένων εσόδων, θα υπολογιστεί με βάση την τελική καθαρή αξία

ενεργητικού ανά μερίδιο για κάθε κατηγορία μεριδίων. Όσον αφορά τους μεριδιούχους του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου, θα εκδοθούν μερίδια ίσης αξίας με τα μερίδια του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο που θα υπολογιστεί την εν λόγω ημέρα ή στην αρχική τιμή έκδοσης για την αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος θα συνυπολογίζονται σε συνεχή βάση στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε κατηγορίας μεριδίων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου πριν από τη συγχώνευση δεν θα επηρεαστούν.

Πρόσθετες πληροφορίες

Η νομοθεσία του Λουξεμβούργου απαιτεί την κατάρτιση έκθεσης ελέγχου σε σχέση με τη συγχώνευση από τον εγκεκριμένο ορκωτό ελεγκτή της Εταιρείας. Η εν λόγω έκθεση ελέγχου θα διατίθεται χωρίς επιβάρυνση από την Εταιρεία Διαχείρισης κατόπιν αιτήματος.

Ευελπιστούμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε την επένδυσή σας στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μετά τη συγχώνευση. Εάν θα θέλατε περισσότερες πληροφορίες ή έχετε απορίες σχετικά με τη συγχώνευση ή άλλα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο www.schroders.com ή επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή την Εταιρεία Διαχείρισης στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα

Ακολουθεί κατάλογος των κατηγοριών μεριδίων και των αντίστοιχων κωδικών ISIN που επηρεάζονται από την παρούσα συγχώνευση.

Κατηγορία μεριδίων	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης EUR	LU1910162970
A Διανομής EUR	LU2293689407
A1 Σώρευσης EUR	LU2293689589
B Σώρευσης EUR	LU2022034933
C Σώρευσης EUR	LU1910163192
C Διανομής EUR	LU2293689662
I Σώρευσης EUR	LU1910163358
IZ Σώρευσης EUR	LU1910163432