

10 febbraio 2023

Gentile Azionista,

Schroder International Selection Fund (la "Società") — European Sustainable Equity

Le scriviamo per comunicarLe che il comparto di cui sopra (in cui Lei investe) riceverà le attività di un altro comparto, in ragione di una fusione. Si prevede che tale fusione non influirà sul Suo investimento. Le dimensioni del comparto incorporato rappresentano circa due volte quelle del comparto in cui Lei investe alla data della presente lettera. Riportiamo di seguito i dettagli completi sulla suddetta fusione.

In data **19 aprile 2023** (la "Data di efficacia"), Schroder International Selection Fund — European Large Cap (il "Comparto incorporato") sarà oggetto di fusione con Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity (il "Comparto incorporante"). La negoziazione del Comparto incorporante non verrà interrotta durante la fusione.

Contesto e motivazione

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante hanno un approccio di investimento simile e, alla luce del potenziale raggiungimento di economie di scala, riteniamo che gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante trarranno vantaggio dalla fusione. Al 13 dicembre 2022, il Comparto incorporato deteneva all'incirca 152 milioni EUR in gestione, mentre alla stessa data il Comparto incorporante deteneva all'incirca 71 milioni EUR in gestione.

Sia il Comparto incorporato che il Comparto incorporante si concentrano sul generare una crescita del valore del capitale superiore all'Indice MSCI Europe (Net TR) al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni. I due comparti condividono stili d'investimento simili, come evidenziato dalla classificazione di entrambi all'interno della categoria Morningstar Europe Large Cap Blend. Sia il Comparto incorporato sia il Comparto incorporante sono gestiti dallo stesso gestore degli investimenti e dallo stesso team e ricorrono sostanzialmente al medesimo processo di investimento. Entrambi possono utilizzare strumenti derivati a fini di copertura dei rischi e di una gestione efficiente del portafoglio, mentre il Comparto incorporante può anche utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento. Entrambi i comparti hanno caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Riteniamo che sia nell'interesse degli azionisti di entrambi i comparti di procedere alla fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante. Tale decisione è stata presa ai sensi dell'Articolo 5 dello statuto della Società e alle disposizioni del prospetto della Società (il "Prospetto").

Impatto sul portafoglio degli investimenti e sulla performance del Comparto incorporante

Non prevediamo che la fusione produrrà un impatto rilevante sul portafoglio degli investimenti o sulla performance del Comparto incorporante. A seguito della fusione, il Comparto incorporante continuerà a essere gestito in linea con il proprio obiettivo e strategia d'investimento. Prima della fusione, il Comparto incorporato alienerà eventuali attività non in linea con il portafoglio degli investimenti del Comparto

incorporante o che non possono essere detenute a causa di restrizioni agli investimenti. Non sarà necessario ribilanciare il portafoglio degli investimenti del Comparto incorporante né prima né dopo la fusione.

Costi e spese della Fusione

Le spese preliminari e di costituzione del Comparto incorporato sono state interamente ammortizzate. Le spese sostenute per la fusione, comprese le spese legali, di revisione e normative, saranno a carico della Società di gestione della Società, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la "Società di gestione"). Il Comparto incorporato si assumerà i costi di transazione legati al mercato e connessi alla vendita di eventuali investimenti ritenuti non in linea con il Comparto incorporante. Una rettifica per diluizione sarà applicata al valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante, ove applicabile, per garantire che gli azionisti esistenti del Comparto incorporante non sostengano i costi associati all'investimento di importi liquidi significativi del Comparto incorporato.

Data di efficacia e diritti degli azionisti

In quanto azionista del Comparto incorporante, potrà richiedere il rimborso della Sua partecipazione o convertirla nella medesima classe di azioni di uno o più degli altri comparti della Società prima della fusione. Laddove non intenda continuare a detenere azioni del Comparto incorporante, in qualunque momento fino all'orario limite (incluso), vale a dire le ore 13:00 (ora del Lussemburgo) del **18 aprile 2023**, potrà trasmettere la Sua richiesta di rimborso o di conversione delle azioni, affinché questa venga elaborata prima della fusione. HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") elaborerà la Sua richiesta a titolo gratuito ai sensi delle disposizioni del Prospetto della Società. La preghiamo di notare che esiste la possibilità che alcuni distributori, agenti pagatori, banche corrispondenti o agenti simili Le addebitino commissioni di transazione. Le segnaliamo inoltre che è possibile che essi abbiano un orario limite per l'invio delle istruzioni anteriore a quello del Comparto incorporante in Lussemburgo, pertanto Le consigliamo di verificare tali orari con gli agenti, al fine di assicurarsi che le Sue istruzioni pervengano a HSBC entro l'orario limite precedentemente indicato. Il rimborso e/o la conversione di azioni possono influire sul regime fiscale dell'investimento, pertanto Le raccomandiamo di richiedere una consulenza professionale indipendente in materia.

Trattamento del reddito maturato

Alla Data di efficacia, il patrimonio netto del Comparto incorporato, incluso qualsiasi reddito maturato, sarà calcolato nel valore patrimoniale netto per azione finale per ciascuna classe di azioni. Gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno azioni di pari importo per valore delle azioni del Comparto incorporante, al valore patrimoniale netto per azione calcolato in quel giorno o al prezzo di emissione iniziale per la classe di azioni corrispondente. Qualsiasi reddito maturato dopo la Data di efficacia sarà direttamente rilevato nel valore patrimoniale netto per azione per ciascuna classe di azioni del Comparto incorporante. L'eventuale reddito maturato nel Comparto incorporante prima della fusione non sarà interessato.

Ulteriori informazioni

La normativa lussemburghese prevede la redazione, da parte del revisore legale approvato della Società, di una relazione di revisione contabile relativa alla fusione. Una copia gratuita di tale relazione può essere richiesta alla Società di gestione.

Ci auguriamo che decida di mantenere l'investimento nel Comparto incorporante dopo la fusione. Per maggiori informazioni o eventuali domande in merito alla fusione o ad altri prodotti Schrodors, La

invitiamo a visitare il sito www.schroders.it o a contattare l'ufficio locale di Schroders, il Suo consulente professionale di riferimento o la Società di gestione al numero (+352) 341 342 202.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

Appendice

Di seguito è riportato un elenco delle classi di azioni e dei rispettivi codici ISIN interessati dalla suddetta fusione.

Classe di Azioni	Codice ISIN
A ad accumulazione in EUR	LU1910162970
A a distribuzione in EUR	LU2293689407
A1 ad accumulazione in EUR	LU2293689589
B ad accumulazione in EUR	LU2022034933
C ad accumulazione in EUR	LU1910163192
C a distribuzione EUR	LU2293689662
I ad accumulazione in EUR	LU1910163358
IZ ad accumulazione in EUR	LU1910163432