

4 de abril de 2024

Caro/(a) Acionista,

Schroder International Selection Fund — Swiss Equity

Estamos a contactá-lo para o/a informar de que o subfundo acima, no qual investiu, está em vias de receber ativos de outro subfundo, através de uma fusão. Esta fusão não deverá ter qualquer impacto no seu investimento. Disponibilizamos abaixo mais informações sobre esta fusão.

No dia 15 de maio de 2024 (a "Data Efetiva"), o Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity (o "Fundo a Fundir") será fundido no Schroder International Selection Fund — Swiss Equity (o "Fundo Recetor"). A negociação no Fundo Recetor não será interrompida pela fusão.

A decisão de se fundir os subfundos foi tomada pelo conselho de administração da Schroder International Selection Fund (respetivamente, o "Conselho" e a "Sociedade").

Contexto e fundamentos

O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor têm uma abordagem de investimento e um perfil de risco semelhantes, e acreditamos que os acionistas de ambos irão beneficiar com esta Fusão. O Fundo a Fundir tinha, à data de 29 de dezembro de 2023, aproximadamente 31,60 milhões de CHF em ativos sob gestão, enquanto que o Fundo Recetor tinha, à mesma data, aproximadamente 178,59 milhões de ativos sob gestão. A fusão vai ser levada a cabo porque não acreditamos que possamos fazer crescer o Fundo a Fundir acima do seu baixo nível atual de ativos sob gestão. O Fundo a Fundir foi reestruturado a partir do subfundo Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities, em fevereiro de 2020. Nos últimos quatro anos, o Fundo a Fundir teve fluxos de entrada mínimos.

Uma fusão com o Fundo Recetor oferece aos investidores do Fundo a Fundir um subfundo alternativo com uma abordagem de investimento amplamente semelhante. Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor têm como foco proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos. Os desempenhos do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor devem ser avaliados face ao mesmo valor de referência-alvo e comparados com o mesmo valor de referência comparador, o Swiss Leaders Index. O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor têm uma sobreposição significativa, de cerca de 80% das participações da carteira.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor apresentam características ambientais e/ou sociais, no sentido do disposto no Artigo 8.º do Regulamento relativo à Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros ("SFDR"). No entanto, o objetivo de investimento do Fundo a Fundir prevê que as participações individuais na carteira cumpram os critérios de sustentabilidade do gestor de investimentos, ao passo que, para o Fundo Recetor, a sustentabilidade é considerada no contexto da carteira como um todo. Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor mantêm uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do gestor de investimentos, e aplicam determinadas exclusões.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor poderão utilizar derivados para efeitos de obtenção de ganhos de investimento, cobertura de riscos e gestão eficiente da carteira.

O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor integram categorias de fundos diferentes. O Fundo a Fundir é categorizado como um "Fundo Specialist Equity" e o Fundo Recetor é categorizado como um "Fundo Mainstream Equity"; todavia, ambos se enquadram na categoria "Fundos de Ações", conforme definido no prospeto da Sociedade (o "Prospeto").

A moeda base do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor é o CHF.

Como resultado desta fusão, o âmbito da alteração do perfil de risco/remuneração do Fundo Recetor não é significativo.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor têm o mesmo gestor de investimentos, a Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

A decisão de fundir o Fundo a Fundir com o Fundo Recetor está em conformidade com o Artigo 5.º dos estatutos da Sociedade (os "Estatutos") e as disposições do Prospeto, e é do interesse dos acionistas de ambos os subfundos.

Impacto na carteira de investimentos e no desempenho do Fundo Recetor

Não prevemos qualquer impacto substancial na carteira de investimentos ou no desempenho do Fundo Recetor como resultado da fusão. O Fundo Recetor continuará, após a fusão, a ser gerido em linha com o seu objetivo e estratégia de investimento.

Antes da Fusão, o Fundo a Fundir irá alienar quaisquer ativos que não se enquadrem na carteira de investimentos do Fundo Recetor ou que não possam ser detidos devido a restrições ao investimento.

A carteira de investimentos do Fundo Recetor irá adquirir exposição adicional em linha com a respetiva política de investimento, para reinvestir o numerário que será recebido do Fundo a Fundir no contexto da fusão.

Acreditamos que a combinação dos ativos sob gestão do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor oferecerá, no futuro, potenciais economias de escala a ambos os conjuntos de investidores.

Despesas e custos da fusão

O Fundo a Fundir não tem quaisquer despesas preliminares não amortizadas ou custos de estabelecimento por liquidar. As despesas incorridas com a fusão, incluindo os encargos jurídicos, de consultoria e administrativos associados à preparação e realização da fusão, serão suportadas pela sociedade gestora da Sociedade, a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (a "Sociedade Gestora").

O Fundo a Fundir suportará os custos de transação relacionados com o mercado associados à alienação de quaisquer investimentos que não se enquadrem no Fundo Recetor. Prevê-se que os custos de transação suportados pelo Fundo a Fundir relativamente à alienação de ativos e ao imposto de selo representem menos de 0,05%.

Será aplicado um ajuste de diluição de 0,08% ao valor patrimonial líquido por ação do Fundo Recetor, quando aplicável, com vista a garantir que os acionistas existentes do Fundo Recetor não suportem os custos associados ao investimento de montantes em numerário por parte do Fundo a Fundir. Não prevemos que os custos de transação sejam significativos, e estes não terão um impacto significativo para os acionistas do Fundo Recetor e do Fundo a Fundir.

Poderá encontrar mais informações relativas aos ajustes de diluição no Prospeto, na secção 2.4 "Cálculo do Valor Patrimonial Líquido". O Prospeto encontra-se disponível em www.schroders.com.

Data Efetiva e direitos dos acionistas

A fusão será implementada na Data Efetiva (conforme definido acima). Enquanto acionista do Fundo Recetor, tem o direito de, antes da fusão, proceder ao resgate da sua participação ou trocá-la para a mesma classe de ações de um ou mais dos outros subfundos da Sociedade. Caso não pretenda continuar a deter ações do Fundo Recetor, poderá, a qualquer momento e até ao prazo-limite de negociação de 15 de maio

de 2024, inclusive, às 13h00, hora do Luxemburgo, enviar as suas instruções de resgate ou troca das suas ações, para execução antes da fusão. A HSBC Continental Europe, Luxemburgo ("HSBC") irá executar as suas instruções gratuitamente, de acordo com as disposições do Prospeto. Tenha em atenção que alguns distribuidores, agentes pagadores, bancos correspondentes ou outros agentes semelhantes poderão cobrar-lhe comissões de transação. Tenha ainda em atenção que estes poderão ter um prazo-limite de negociação local anterior ao do Fundo Recetor no Luxemburgo, pelo que deverá informar-se junto dos mesmos, de modo a assegurar que as suas instruções sejam recebidas pela HSBC antes do prazo-limite de negociação referido anteriormente.

O resgate e/ou a troca de ações poderão afetar o estatuto fiscal do seu investimento, pelo que recomendamos que procure aconselhamento profissional independente relativamente a estas questões.

Rácio de troca e tratamento do rendimento acumulado

Na Data Efetiva, os ativos e passivos líquidos do Fundo a Fundir, incluindo qualquer rendimento acumulado, serão calculados no respetivo valor patrimonial líquido por ação final, relativamente a cada classe de ações, e será emitido, para os acionistas do Fundo a Fundir, um montante igual, em termos de valor, de ações do Fundo Recetor, ao valor patrimonial líquido por ação calculado nesse dia ou ao preço de emissão inicial para a classe de ações correspondente. Posteriormente, o rendimento acumulado será considerado numa base contínua no valor patrimonial líquido por ação relativamente a cada classe de ações do Fundo Recetor. Qualquer rendimento acumulado no Fundo Recetor antes da fusão não será afetado.

Outras informações

A tabela¹ abaixo resume as comissões de gestão de investimentos anuais (a CGA) e os encargos correntes (os EC) relativos às classes de ações do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor.

Classe de ações	Fundo a Fundir		Fundo Recetor	
	CGA	EC	CGA	EC
A Cap. CHF	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%
A Cap. com Cobertura em EUR	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Cap. com Cobertura em GBP	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Cap. com Cobertura em USD	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Dist. CHF AV	N/A	N/A	1,25%	1,60%
A1 Cap. CHF	1,50%	2,36%	1,50%	2,35%
B Cap. CHF	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%
B Dist. CHF AV	N/A	N/A	1,25%	2,20%
C Cap. CHF	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%

¹ "N/A" é apresentado quando uma classe de ações ainda não tiver sido lançada no Fundo a Fundir.

C Dist. AV	N/A	N/A	0,75%	1,05%
I Cap.² CHF	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
IZ Cap. CHF	Até 0,75%	0,81%	Até 0,75%	0,81%
Z Cap.	N/A	N/A	Até 0,75%	0,93%
Z Cap. com cobertura em EUR	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Cap. com cobertura em GBP	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Cap. com cobertura em USD	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Dist.	N/A	N/A	Até 0,75%	0,93%

A lei luxemburguesa exige a preparação, por parte do auditor estatutário aprovado da Sociedade, de um relatório de auditoria relativamente à fusão. Esse relatório de auditoria encontrar-se-á disponível, gratuitamente e mediante pedido, junto da Sociedade Gestora.

Esperamos que a sua opção seja manter o seu investimento no Fundo Recetor após a fusão. Se pretender obter mais informações ou tiver quaisquer questões acerca da fusão, contacte o seu escritório local da Schroders, o seu consultor profissional habitual ou a Sociedade Gestora, através do número (+352) 341 342 202.

Atentamente,

O Conselho de Administração

² Esta Classe de Ações será lançada no Fundo Recetor na Data Efetiva da fusão.

Anexo

Segue-se uma lista das classes de ações, e respetivos códigos ISIN, afetados por esta fusão.

Classe de ações	Moeda da classe de ações	Código ISIN
A Capitalização	CHF	LU0106244287
A Capitalização	com Cobertura em EUR	LU1015430058
A Capitalização	com Cobertura em GBP	LU1015430306
A Capitalização	com Cobertura em USD	LU1015430215
A Distribuição	CHF	LU0063575806
A1 Capitalização	CHF	LU0133713858
B Capitalização	CHF	LU0106244360
B Distribuição	CHF	LU0063575988
C Capitalização	CHF	LU0106244444
C Distribuição	CHF	LU0063576010
IZ Capitalização	CHF	LU2016220936
Z Capitalização	CHF	LU1281938040
Z Capitalização	com Cobertura em EUR	LU1281938552
Z Capitalização	com Cobertura em GBP	LU1281939014
Z Capitalização	com Cobertura em USD	LU1281938719
Z Distribuição	CHF	LU1281938396