

10 Φεβρουαρίου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») — Συγχώνευση του European Large Cap με το Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε σχετικά με τη συγχώνευση του Schroder International Selection Fund — European Large Cap (το «Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο») με το Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity (το «Απορροφών Αμοιβαίο Κεφάλαιο») (η «Συγχώνευση») στις **19 Απριλίου 2023** (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»). Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν έναν αριθμό μεριδίων ίσης αξίας στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έναντι των υφιστάμενων μεριδίων τους στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν παρόμοια επενδυτική προσέγγιση και, δεδομένης της οικονομίας κλίμακας που ενδέχεται να επιτευχθεί μέσω της συγχώνευσης, πιστεύουμε ότι οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα επωφεληθούν από τη συγχώνευση με το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Το σκεπτικό της συγχώνευσης είναι να αξιοποιηθεί η ευκαιρία ανάπτυξης της στρατηγικής του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα τελευταία χρόνια το φάσμα των αμοιβαίων κεφαλαίων της Schroders προσανατολίζεται ολοένα και περισσότερο στη βιωσιμότητα. Παρότι τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχει αυστηρότερες απαιτήσεις σε θέματα βιωσιμότητας, γεγονός που εναρμονίζεται καλύτερα με τη στρατηγική βιωσιμότητας της Schroders. Στις 13 Δεκεμβρίου 2022 η καθαρή αξία ενεργητικού του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου ανερχόταν περίπου σε 152 εκατ. ευρώ ενώ την ίδια ημερομηνία η καθαρή αξία ενεργητικού του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ήταν περίπου 71 εκατ. ευρώ.

Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο βρίσκονται υπό τη διαχείριση του ίδιου διαχειριστή επενδύσεων και της ίδιας ομάδας, χρησιμοποιώντας σε γενικές γραμμές την ίδια επενδυτική διαδικασία. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί χαμηλότερη έκθεση στον άνθρακα από εκείνη του δείκτη MSCI Europe (Net TR) και διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR), με βάση το σύστημα αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων.

Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR), με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων.

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες με ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, όπως καθορίζεται από τα κριτήρια αξιολόγησης της βιωσιμότητας του διαχειριστή επενδύσεων. Ο διαχειριστής επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας.

Μολονότι δεν θα υφίσταται πλέον η δέσμευση για διατήρηση της έκθεσης στον άνθρακα σε επίπεδα κατώτερα από αυτά του δείκτη MSCI Europe (Net TR) (όπως συνέβαινε με το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο), η δέσμευση για διατήρηση υψηλότερης συνολικής βαθμολογίας σε θέματα βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR) θα παραμείνει αμετάβλητη. Πιστεύουμε ότι η ένταξη μετρήσιμων χαρακτηριστικών βιωσιμότητας στην επενδυτική πολιτική είναι επωφελής για τους μεριδιούχους του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.

Πιστεύουμε ότι είναι προς το συμφέρον των μεριδιούχων και των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων η συγχώνευση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Η απόφαση αυτή λαμβάνεται σύμφωνα με το άρθρο 5 του καταστατικού της Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») και τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου.

Σύγκριση των επενδυτικών στόχων και πολιτικών

Στους επενδυτικούς στόχους του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνεται η παροχή αύξησης κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών για περίοδο τριών έως πέντε ετών. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν τον ίδιο δείκτη αναφοράς-στόχο [MSCI Europe (Net TR) Index]. Στην επενδυτική του πολιτική, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δηλώνει ότι τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του επενδύονται σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές μεγάλων ευρωπαϊκών εταιρειών και ότι το επενδυτικό φάσμα του αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά με τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς-στόχου. Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δηλώνει τη χρηματιστηριακή αξία των συμμετοχών του στον επενδυτικό στόχο του ούτε στην επενδυτική του πολιτική και δηλώνει ότι το επενδυτικό του φάσμα αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς-στόχου. Ωστόσο, το απορροφώμενο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν παρόμοια επενδυτικά στίλ, όπως αποδεικνύεται από την κατηγοριοποίηση αμφοτέρων των αμοιβαίων κεφαλαίων στην κατηγορία Europe Large Cap Blend Equity της Morningstar.

Υπάρχει διαφορά μεταξύ του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου όσον αφορά τη χρήση παραγώγων. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα με σκοπό τη μείωση κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση των αντίστοιχων αμοιβαίων κεφαλαίων, αλλά το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη επενδυτικών κερδών.

Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνουν υπ' όψιν κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων, όπως περιγράφεται στην προηγούμενη ενότητα.

Σύγκριση των προφίλ κινδύνου, κατηγοριών μεριδίων και ετήσιων αμοιβών διαχείρισης επενδύσεων

Ο **συνοπτικός δείκτης κινδύνου** (ο «SRI») είναι στην κατηγορία 4 τόσο για το απορροφώμενο όσο και για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Τα προφίλ κινδύνου και οι βασικοί κίνδυνοι που ισχύουν για το απορροφώμενο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είναι παρόμοια, με εξαίρεση το γεγονός ότι το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται επίσης στους κινδύνους που συνδέονται με τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς. Το νόμισμα βάσης των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων είναι το

EUR. Οι κατηγορίες μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου που πρόκειται να συγχωνευθούν παρουσιάζονται συνοπτικά στην ενότητα «Αντιστοίχιση υφιστάμενων και νέων κατηγοριών μεριδίων» στην παρούσα ειδοποίηση.

Ως αποτέλεσμα αυτής της συγχώνευσης, η έκταση της αλλαγής στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι σημαντική.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται συνοπτικά οι ετήσιες επιβαρύνσεις διαχείρισης επενδύσεων (οι «AMC») και οι τρέχουσες επιβαρύνσεις¹ (οι «OGC») των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα χρεωθούν με τις ίδιες ή χαμηλότερες ετήσιες επιβαρύνσεις διαχείρισης επενδύσεων ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης. Οι μεριδιούχοι της κατηγορίας μεριδίων A1 θα έχουν μείωση της αμοιβής διαχείρισης ίση προς 25 μονάδες βάσης από 1,50% σε 1,25%, ενώ οι μεριδιούχοι των κατηγοριών μεριδίων A θα καταβάλλουν τις ίδιες ετήσιες επιβαρύνσεις διαχείρισης επενδύσεων μετά τη συγχώνευση. Αν και ορισμένες κατηγορίες του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να έχουν ελαφρώς υψηλότερες τρέχουσες επιβαρύνσεις, θεωρούμε ότι τα μεγαλύτερα συνδυασμένα στοιχεία ενεργητικού υπό τη διαχείριση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα προσφέρουν δυνητικές οικονομίες κλίμακας και στις δύο ομάδες επενδυτών.

Κατηγορία μεριδίων απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου	AMC	OGC	Κατηγορία μεριδίων απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου	AMC	OGC
A Acc EUR	1,25%	1,59%	A Acc EUR	1,25%	1,59%
A Dis AV EUR	1,25%	1,59%	A Dis AV EUR³	1,25%	1,59% ²
A Acc USD	1,25%	1,59%	A Acc USD³	1,25%	1,59% ²
A Dis AV GBP	1,25%	1,59%	A Dis AV GBP³	1,25%	1,59% ²
A1 Acc EUR	1,50%	2,34%	A1 Acc EUR	1,25%	2,09%
B Acc EUR	1,25%	2,19%	B Acc EUR	1,25%	2,19%
C Acc EUR	0,625%	0,91%	C Acc EUR	0,625%	0,92%
C Dis AV EUR	0,625%	0,91%	C Dis AV EUR³	0,625%	0,92% ²

¹ Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις βασίζονται στις δαπάνες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν, κατά περίπτωση, την προμήθεια διανομής, την αμοιβή εξυπηρέτησης μεριδιούχων, την αμοιβή διαχείρισης επενδύσεων και άλλες διοικητικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαχείρισης, του θεματοφύλακα και του υπευθύνου μεταβιβάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Περιλαμβάνουν τις αμοιβές διαχείρισης και τις διοικητικές δαπάνες των υποκείμενων επενδυτικών κεφαλαίων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο.

² Πρόκειται για ενδεικτικό αριθμητικό στοιχείο που προκύπτει από τη διαφορά των τρεχουσών επιβαρύνσεων μεταξύ των κατηγοριών μεριδίων που υπάρχουν και στα δύο αμοιβαία κεφάλαια.

³ Αυτή η κατηγορία μεριδίων θα τεθεί σε κυκλοφορία πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος με στόχο τη διευκόλυνση της συγχώνευσης.

C Acc USD	0,625%	0,91%	C Acc USD³	0,625%	0,92% ²
I Acc EUR	0,00%	0,05%	I Acc EUR	0,00%	0,06%
IZ Acc EUR	Έως 0,75%	0,80%	IZ Acc EUR	Έως 0,625%	0,69%
Z Acc EUR	Έως 0,75%	0,91%	Z Acc EUR³	Έως 0,625%	0,91% ²
Z Dis GBP	Έως 0,75%	0,91%	Z Dis GBP³	Έως 0,625%	0,91% ²

Ώρα παύσης συναλλαγών και περίοδοι διακανονισμού για εγγραφές και εξαγορές

Δεν υπάρχει καμία αλλαγή στην ώρα παύσης συναλλαγών ή στις περιόδους διακανονισμού. Η ώρα παύσης συναλλαγών για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η 1.00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου της ημέρας συναλλαγών. Οι εντολές που παραλαμβάνονται από την HSBC Continental Europe, υποκατάστημα Λουξεμβούργου («HSBC») πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών θα εκτελούνται την ίδια ημέρα. Οι περίοδοι διακανονισμού για εγγραφές και εξαγορές είναι εντός τριών εργάσιμων ημερών μετά από μια ημέρα συναλλαγών.

Ο συγκριτικός πίνακας των βασικών χαρακτηριστικών του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στις κατηγορίες μεριδίων) παρατίθεται στο Παράρτημα.

Διαχειριστής Επενδύσεων

Ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, δεν θα υπάρξει καμία αλλαγή στο νομικό πρόσωπο που ενεργεί ως διαχειριστής επενδύσεων, το οποίο παραμένει η Schroder Investment Management Limited.

Δαπάνες και έξοδα της συγχώνευσης

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει μη αποσβεσθέντα προκαταρκτικά έξοδα ή ανεξόφλητες δαπάνες σύστασης. Τα έξοδα που θα προκύψουν κατά τη συγχώνευση (πέραν των εξόδων συναλλαγών που σχετίζονται με την αγορά και περιγράφονται παρακάτω), συμπεριλαμβανομένων των νομικών, διοικητικών 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»).

Εκποίηση μη κοινών συμμετοχών

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.

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. Αναμένεται ότι αυτά τα έξοδα συναλλαγών δεν θα είναι σημαντικά ούτε θα έχουν ουσιώδη επίπτωση στους μεριδιούχους του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Από τις 10 Φεβρουαρίου 2023, η καθαρή αξία ενεργητικού («ΚΑΕ») ανά μερίδιο του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα προσαρμόζεται καθοδικά κάθε φορά που σημειώνεται καθαρή εκροή από το

³ Αυτή η κατηγορία μεριδίων θα τεθεί σε κυκλοφορία πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος με στόχο τη διευκόλυνση της συγχώνευσης.

απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο μέσω αναπροσαρμογής για ενδεχόμενη μείωση της αξίας. Αυτό γίνεται προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη τα έξοδα συναλλαγών της αγοράς που συνδέονται με τη διάθεση οποιωνδήποτε επενδύσεων δεν εναρμονίζονται με το χαρτοφυλάκιο του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ή που συνδέονται με εντολές εξαγοράς ή μετατροπής που λαμβάνονται στη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη συγχώνευση. Στην περίπτωση καθαρών εισροών προς το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο στη διάρκεια αυτής της περιόδου, η ΚΑΕ ανά μερίδιο θα αναπροσαρμόζεται ανοδικά. Σκοπός της αναπροσαρμογής είναι η προστασία των υφιστάμενων μεριδιούχων που συνεχίζουν να επενδύουν στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο από την επιβάρυνσή τους με τυχόν έξοδα συναλλαγών σε σχέση με την αγορά και ο κατάλληλος καταμερισμός των εν λόγω εξόδων. Ωστόσο, τυχόν έξοδα συναλλαγών δεν αναμένεται να είναι σημαντικά και δεν θα έχουν καμία ουσιώδη επίπτωση στους μεριδιούχους του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου ή του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις αναπροσαρμογές για ενδεχόμενη μείωση της αξίας παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο, στην ενότητα 2.4 «Υπολογισμός της καθαρής αξίας ενεργητικού». Το ενημερωτικό δελτίο διατίθεται στη διεύθυνση www.schroders.lu.

Συναλλαγματική ισοτιμία, μεταχείριση δεδουλευμένων εσόδων και συνέπειες της συγχώνευσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το καθαρό ενεργητικό του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα μεταβιβαστεί στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Για τα μερίδια κάθε κατηγορίας του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου που κατέχουν οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια ίσης αξίας στην αντίστοιχη κατηγορία του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Η σχέση ανταλλαγής της συγχώνευσης θα είναι το αποτέλεσμα του λόγου της ΚΑΕ της σχετικής κατηγορίας του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου προς την ΚΑΕ ή την αρχική τιμή έκδοσης της σχετικής κατηγορίας του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, όπως αναπροσαρμόζεται για να ληφθεί υπόψη τυχόν κόστος συναλλαγών αγοράς σε σχέση με την αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη μείωση της αξίας, κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Ο υπολογισμός θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου.

Παρότι η συνολική αξία των συμμετοχών των μεριδιούχων θα παραμείνει αμετάβλητη, οι μεριδιούχοι ενδέχεται να λάβουν διαφορετικό αριθμό μεριδίων στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο από αυτόν που κατείχαν προηγουμένως στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα που σχετίζονται με τα μερίδια του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τον χρόνο της συγχώνευσης θα συμπεριληφθούν στον υπολογισμό της τελικής ΚΑΕ ανά μερίδιο του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και θα συνυπολογιστούν μετά τη συγχώνευση στην ΚΑΕ ανά μερίδιο του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επιβαρυνθεί με τυχόν πρόσθετα έσοδα, έξοδα και υποχρεώσεις που αποδίδονται στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και θα προκύψουν μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος.

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, θα καταστείτε μεριδιούχος του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, στην κατηγορία μεριδίων που αντιστοιχεί στα μερίδια που κατέχετε στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Ως πρώτη ημερομηνία συναλλαγών όσον αφορά τα μερίδιά σας στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο ορίζεται η **20ή Απριλίου 2023**, ενώ η σχετική ώρα παύσης συναλλαγών για την εν λόγω ημέρα συναλλαγών είναι η 1.00 μ.μ., ώρα Λουξεμβούργου.

Δικαιώματα μεριδιούχων για εξαγορά/μετατροπή

Εάν δεν επιθυμείτε να κατέχετε μερίδια στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, έχετε το δικαίωμα να προβείτε σε εξαγορά της συμμετοχής σας στο απορροφώμενο αμοιβαίο

κεφάλαιο ή σε μετατροπή σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της Schroders οποιαδήποτε στιγμή έως και την ημέρα συναλλαγών στις **12 Απριλίου 2023**. Μετά την ώρα παύσης συναλλαγών την εν λόγω ημέρα, οι εξαγορές και οι μετατροπές από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα γίνουν δεκτές.

Οι εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή θα εκτελεστούν από την HSBC σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου, χωρίς επιβάρυνση, αν και σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να χρεώνουν προμήθεια συναλλαγών. Επίσης, η κατά τόπους ώρα παύσης συναλλαγών των τοπικών πρακτόρων μπορεί να προηγείται της προαναφερομένης. Επομένως, επικοινωνήστε μαζί τους, προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών, δηλαδή, τη 1.00 μ.μ., ώρα Λουξεμβούργου, στις **12 Απριλίου 2023**.

Εγγραφές ή μετατροπές στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο από νέους επενδυτές δεν θα γίνονται αποδεκτές μετά την ώρα παύσης συναλλαγών στις 10 Φεβρουαρίου 2023.

Προκειμένου να διατεθεί επαρκής χρόνος για την πραγματοποίηση αλλαγών σε προγράμματα τακτικής αποταμίευσης και παρόμοια προγράμματα, οι εγγραφές ή μετατροπές στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα γίνονται δεκτές από υφιστάμενους επενδυτές έως την παύση συναλλαγών στη 1.00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου, στις **29 Μαρτίου 2023**.

Φορολογικό καθεστώς

Η μετατροπή μεριδίων κατά τον χρόνο της συγχώνευσης ή/και η εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σας πριν από τη συγχώνευση μπορεί να επηρεάσει το φορολογικό καθεστώς της επένδυσής σας. Επομένως, συνιστούμε να απευθυνθείτε σε ανεξάρτητο επαγγελματία σύμβουλο για αυτά τα ζητήματα.

Πρόσθετες πληροφορίες

Συνιστούμε στους μεριδιούχους να διαβάσουν το έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (KID) του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου που συνοδεύει την παρούσα επιστολή. Αυτό είναι ένα αντιπροσωπευτικό KID για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο, στο οποίο παρατίθενται πληροφορίες για μια τυπική κατηγορία μεριδίων (κατηγορία μεριδίων A). Διατίθεται στη διεύθυνση www.schroders.lu, όπως και τα έγγραφα KID όλων των άλλων διαθέσιμων κατηγοριών μεριδίων. Το ενημερωτικό δελτίο είναι επίσης διαθέσιμο σε αυτήν τη διεύθυνση.

Ο εγκεκριμένος ορκωτός ελεγκτής θα καταρτίσει έκθεση ελέγχου σε σχέση με τη συγχώνευση, η οποία 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. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή με την Εταιρεία Διαχείρισης στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα**Συγκριτικός πίνακας βασικών χαρακτηριστικών**

Ακολουθεί σύγκριση των βασικών χαρακτηριστικών του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Και τα δύο είναι επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας. Λεπτομερείς πληροφορίες παρατίθενται στο Ενημερωτικό δελτίο και συνιστούμε στους μεριδούχους να ανατρέξουν στο KID του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

	Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund — European Large Cap	Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity
Επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική στο ενημερωτικό δελτίο	Επενδυτικός στόχος Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές μεγάλων ευρωπαϊκών εταιρειών.	Επενδυτικός στόχος Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI Europe (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων.
	Επενδυτική πολιτική Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών μεγάλου μεγέθους. Πρόκειται για εταιρείες οι οποίες, κατά τον χρόνο της αγοράς, θεωρούνται ότι κατατάσσονται στο ανώτατο 80% με βάση την κεφαλαιοποίηση αγοράς της ευρωπαϊκής αγοράς μετοχών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της	Επενδυτική πολιτική Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR), με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που

	<p>χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί χαμηλότερη έκθεση στον άνθρακα από εκείνη του δείκτη MSCI Europe (Net TR) και διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR), με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p>	<p>παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και επενδύσεις της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>
--	---	--

	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI Europe (Net TR), ενώ πρέπει να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας Europe Large Cap Blend Equity της Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά με τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς-στόχου. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες. Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο</p>	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI Europe (Net TR), καθώς και να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας Europe Large Cap Blend Equity της Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις</p>
--	---	--


	<p>Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>
	<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό φάσμα υπόκεινται σε αναλύσεις που σχετίζονται με τις μεμονωμένες συνολικές εκπομπές άνθρακα των πεδίων εφαρμογής 1 και 2. Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα τρίτων.</p> <p>Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό φάσμα αξιολογούνται με βάση το σχετικό με τη διακυβέρνηση, το περιβαλλοντικό και κοινωνικό προφίλ τους στο πλαίσιο ενός ευρέος φάσματος παραγόντων. Αυτές οι αναλύσεις υποστηρίζονται από ποσοτικές αναλύσεις που διενεργούνται με τη χρήση εσωτερικών εργαλείων ανάλυσης ΠΚΔ δεδομένων της Schroders. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων αξιολογεί την περιβαλλοντική και κοινωνική επίδραση μιας εταιρείας, καθώς και τις πρακτικές διακυβέρνησης, χρησιμοποιώντας αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων προβαίνει σε δικές του έρευνες και αναλύσεις προτού αποφασίσει αν μια εταιρεία</p>	<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό φάσμα αξιολογούνται με βάση το σχετικό με τη διακυβέρνηση, το περιβαλλοντικό και κοινωνικό προφίλ τους στο πλαίσιο ενός ευρέος φάσματος παραγόντων. Αυτές οι αναλύσεις υποστηρίζονται από ποσοτικές αναλύσεις που διενεργούνται με εσωτερικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων αξιολογεί την περιβαλλοντική και κοινωνική επίδραση μιας εταιρείας, καθώς και τις πρακτικές διακυβέρνησης, χρησιμοποιώντας αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας. Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων προβαίνει σε δικές του έρευνες και αναλύσεις προτού αποφασίσει αν μια εταιρεία είναι επιλέξιμη για ένταξη στο αμοιβαίο κεφάλαιο, με βάση το συνολικό προφίλ βιωσιμότητάς της. Τα αποκλειστικά εργαλεία θα παρέχουν βασικά στοιχεία για τη μέτρηση του τρόπου με τον οποίο οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο πληρούν τα διαπιστευτήρια βιωσιμότητας που περιγράφονται παραπάνω.</p> <p>Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται πληροφορίες που παρέχονται από τις εταιρείες, όπως εκθέσεις βιωσιμότητας της εταιρείας και άλλο σχετικό υλικό της εταιρείας, καθώς και τα</p>


	<p>είναι επιλέξιμη για ένταξη στο αμοιβαίο κεφάλαιο, με βάση το συνολικό προφίλ βιωσιμότητάς της. Τα αποκλειστικά εργαλεία θα παρέχουν βασικά στοιχεία για τη μέτρηση του τρόπου με τον οποίο οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο πληρούν τα διαπιστευτήρια βιωσιμότητας που περιγράφονται παραπάνω.</p> <p>Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται πληροφορίες που παρέχονται από τις εταιρείες, όπως εκθέσεις βιωσιμότητας της εταιρείας και άλλο σχετικό υλικό της εταιρείας, καθώς και τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα τρίτων.</p> <p>Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</p> <ul style="list-style-type: none"> - το 90% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, του κρατικού χρέους που έχει εκδοθεί από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και - το 75% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε αναδυόμενες χώρες, μετοχές που εκδίδονται από μικρές και 	<p>αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα τρίτων.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον το 90% των εταιρειών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου αξιολογείται βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας. Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των κριτηρίων βιωσιμότητας, τουλάχιστον το 20% του δυνητικού επενδυτικού φάσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου αποκλείεται από την επιλογή επενδύσεων.</p> <p>Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το δυνητικό επενδυτικό φάσμα είναι το βασικό φάσμα εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να επιλέξει για το αμοιβαίο κεφάλαιο πριν από την εφαρμογή κριτηρίων βιωσιμότητας, σύμφωνα με τους υπόλοιπους περιορισμούς του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής. Αυτό το φάσμα αποτελείται από μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.</p>
--	---	--

	<p>μεσαίες εταιρείες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με πιστοληπτική αξιολόγηση υψηλής απόδοσης και του κρατικού χρέους που έχει εκδοθεί από αναδυόμενες χώρες,</p> <p>που διατηρούνται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, αξιολογούνται βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας. Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, μικρές θεωρούνται οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς κατώτερη των 5 δις ευρώ, μεσαίες οι εταιρείες μεταξύ 5 δις ευρώ και 10 δις ευρώ και μεγάλες οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω των 10 δις ευρώ.</p>	
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
Συνοπτικός δείκτης κινδύνου (SRI)	Κατηγορία 4	Κατηγορία 4
Έκθεση σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου	<p>Έκθεση</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές μεγάλων ευρωπαϊκών εταιρειών. Πρόκειται για εταιρείες οι οποίες, κατά τον χρόνο της αγοράς, θεωρούνται ότι κατατάσσονται στο ανώτατο 80% με βάση την κεφαλαιοποίηση αγοράς της ευρωπαϊκής αγοράς μετοχών.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p>	<p>Έκθεση</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p>

	χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).	
Καθαρή έκθεση σε παράγωγα	Η καθαρή έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε παράγωγα μπορεί να ανέρχεται σε 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.	Η καθαρή έκθεση του αμοιβαίου κεφαλαίου σε παράγωγα μπορεί να ανέρχεται σε 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Βασικοί κίνδυνοι	<p>Συναλλαγματικός κίνδυνος: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υποστεί απώλεια αξίας λόγω των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών.</p> <p>Κίνδυνος βιωσιμότητας: Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αυτό σημαίνει ότι ενδέχεται να έχει περιορισμένη έκθεση σε ορισμένες εταιρείες, κλάδους ή τομείς και μπορεί να αποκλείει επενδυτικές ευκαιρίες ή να προβαίνει στη διάθεση ορισμένων συμμετοχών που δεν εναρμονίζονται με τα κριτήρια βιωσιμότητας που έχει επιλέξει ο διαχειριστής επενδύσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει επίσης σε εταιρείες που δεν αντιπροσωπεύουν τις απόψεις και τις αξίες ενός συγκεκριμένου επενδυτή.</p> <p>Κίνδυνος ρευστότητας: Σε δύσκολες συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να προβεί στην πώληση ενός τίτλου στην πλήρη αξία του ή να μην είναι καθόλου σε θέση να τον πωλήσει. Το γεγονός αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει τις επιδόσεις και να υποχρεώσει το αμοιβαίο κεφάλαιο να αναβάλει ή να αναστείλει την εξαγορά των μετοχών του.</p> <p>Λειτουργικός κίνδυνος: Οι λειτουργικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τη φύλαξη των</p>	<p>Συναλλαγματικός κίνδυνος: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υποστεί απώλεια αξίας λόγω των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών.</p> <p>Κίνδυνος βιωσιμότητας: Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Αυτό σημαίνει ότι ενδέχεται να έχει περιορισμένη έκθεση σε ορισμένες εταιρείες, κλάδους ή τομείς και μπορεί να αποκλείει επενδυτικές ευκαιρίες ή να προβαίνει στη διάθεση ορισμένων συμμετοχών που δεν εναρμονίζονται με τα κριτήρια βιωσιμότητας που έχει επιλέξει ο διαχειριστής επενδύσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει επίσης σε εταιρείες που δεν αντιπροσωπεύουν τις απόψεις και τις αξίες ενός συγκεκριμένου επενδυτή.</p> <p>Κίνδυνος ρευστότητας: Σε δύσκολες συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να προβεί στην πώληση ενός τίτλου στην πλήρη αξία του ή να μην είναι καθόλου σε θέση να τον πωλήσει. Το γεγονός αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει τις επιδόσεις και να υποχρεώσει το αμοιβαίο κεφάλαιο να αναβάλει ή να αναστείλει την εξαγορά των μετοχών του.</p> <p>Λειτουργικός κίνδυνος: Οι λειτουργικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τη φύλαξη των</p>

	<p>περιουσιακών στοιχείων, ενδέχεται να είναι ανεπαρκείς. Το γεγονός αυτό μπορεί να καταλήξει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Κίνδυνος επιδόσεων: Οι επενδυτικοί στόχοι εκφράζουν ένα επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, ωστόσο, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το εν λόγω αποτέλεσμα θα επιτευχθεί. Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον, η επίτευξη των επενδυτικών στόχων μπορεί να καταστεί δυσκολότερη.</p> <p>Επιτόκιο IBOR: Η μετάβαση των χρηματοπιστωτικών αγορών από τη χρήση διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού (IBOR) σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς μπορεί να επηρεάσει την αποτίμηση ορισμένων συμμετοχών και να επιφέρει διαταραχές στη ρευστότητα ορισμένων μέσων. Το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Κίνδυνος παραγώγων: Μπορούν να χρησιμοποιούνται παράγωγα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Ένα παράγωγο μπορεί να μην επιτύχει τις αναμενόμενες επιδόσεις και μπορεί να επιφέρει απώλειες που υπερβαίνουν το κόστος του παραγώγου και ενδέχεται να καταλήξει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>	<p>μπορεί να καταλήξει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Κίνδυνος επιδόσεων: Οι επενδυτικοί στόχοι εκφράζουν ένα επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, ωστόσο, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το εν λόγω αποτέλεσμα θα επιτευχθεί. Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον, η επίτευξη των επενδυτικών στόχων μπορεί να καταστεί δυσκολότερη.</p> <p>Επιτόκιο IBOR: Η μετάβαση των χρηματοπιστωτικών αγορών από τη χρήση διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού (IBOR) σε εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς μπορεί να επηρεάσει την αποτίμηση ορισμένων συμμετοχών και να επιφέρει διαταραχές στη ρευστότητα ορισμένων μέσων. Το γεγονός αυτό μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Κίνδυνος παραγώγων: Μπορούν να χρησιμοποιούνται παράγωγα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να προβαίνει σε σημαντικές επενδύσεις σε παράγωγα, καθώς και να χρησιμοποιεί τεχνικές ακάλυπτων πωλήσεων και μόχλευσης με στόχο την επίτευξη απόδοσης. Ένα παράγωγο μπορεί να μην επιτύχει τις αναμενόμενες επιδόσεις και μπορεί να επιφέρει απώλειες που υπερβαίνουν το κόστος του παραγώγου και ενδέχεται να καταλήξει σε απώλειες για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p>
<p>Προφίλ του τυπικού επενδυτή</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου μέσω των επενδύσεων σε μετοχές.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση πιθανών βραχυπρόθεσμων ζημιών.</p>
<p>Κατηγορία αμοιβαίου κεφαλαίου</p>	<p>Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Mainstream Equity Fund)</p>	<p>Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)</p>

Νόμισμα του αμοιβαίου κεφαλαίου	EUR	EUR	
Ημερομηνία έναρξης διάθεσης	4 Δεκεμβρίου 1995	12 Δεκεμβρίου 2018	
Μέγεθος αμοιβαίου κεφαλαίου (στις 13 Δεκεμβρίου 2022)	152 εκατ. EUR	71 εκατ. EUR	
Ώρα παύσης συναλλαγών και περίοδοι διακανονισμού για εγγραφές και εξαγορές	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την ημέρα συναλλαγών 3 εργάσιμες ημέρες από τη σχετική ημέρα συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την ημέρα συναλλαγών 3 εργάσιμες ημέρες από τη σχετική ημέρα συναλλαγών	
Μέθοδος διαχείρισης κινδύνου	Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων	Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων	
Αρχική προμήθεια	A: έως 5,00% A1: έως 4,00% B: καμία C: έως 1,00% I: καμία IZ: καμία Z: καμία	A: έως 5,00% A1: έως 4,00% B: καμία C: έως 1,00% I: καμία IZ: καμία Z: καμία	
Προμήθειες διανομής ανά κατηγορία μεριδίων	A: καμία A1: 0,50% B: 0,60% C: καμία I: καμία IZ: καμία Z: καμία	A: καμία A1: 0,50% B: 0,60% C: καμία I: καμία IZ: καμία Z: καμία	
Αμοιβές διαχείρισης ανά κατηγορία μεριδίων	A: 1,25% A1: 1,50% B: 1,25% C: 0,625% I: Καμία IZ: έως 0,75%	A: 1,25% A1: 1,25% B: 1,25% C: 0,625% I: Καμία IZ: έως 0,625%	

	Z: έως 0,75%	Z: έως 0,625%	
Τρέχουσες επιβαρύνσεις ανά κατηγορία μεριδίων	A: 1,59% A1: 2,34% B: 2,19% C: 0,91% I: 0,05% IZ: 0,75% Z: 0,91%	A: 1,59% A1: 2,09% B: 2,19% C: 0,92% I: 0,06% IZ: 0,69% Z: 0,91% ^{1 2}	
Στοιχεία αμοιβών επίδοσης	Μη διαθέσιμα	Μη διαθέσιμα	

¹ Αυτή η κατηγορία μεριδίων θα τεθεί σε κυκλοφορία πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος με στόχο τη διευκόλυνση της συγχώνευσης.

² Πρόκειται για ενδεικτικό αριθμητικό στοιχείο που προκύπτει από τη διαφορά των τρεχουσών επιβαρύνσεων μεταξύ των κατηγοριών μεριδίων που υπάρχουν και στα δύο αμοιβαία κεφάλαια.

Αντιστοίχιση υφιστάμενων και νέων κατηγοριών μεριδίων

Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο – Schroder International Selection Fund — European Large Cap		Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο – Schroder International Selection Fund — European Sustainable Equity	
Υφιστάμενη κατεχόμενη κατηγορία μεριδίων	Κωδικός ISIN	Νέα κατηγορία μεριδίων προς κατοχή	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης EUR	LU0106236937	A Σώρευσης EUR	LU1910162970
A Διανομής EUR (AV)	LU0062647606	A Διανομής EUR (AV) ¹	LU2539964473
A Σώρευσης USD	LU1046231236	A Σώρευσης USD ¹	LU2539964713
A Διανομής GBP	LU0798850961	A Διανομής GBP ¹	LU2539964986
A1 Σώρευσης EUR	LU0133709740	A1 Σώρευσης EUR	LU2293689589
B Σώρευσης EUR	LU0106237075	B Σώρευσης EUR	LU2022034933
C Σώρευσης EUR	LU0106237315	C Σώρευσης EUR	LU1910163192
C Διανομής EUR (AV)	LU0062908172	C Διανομής EUR (AV) ¹	LU2539964556
C Σώρευσης USD	LU0725252216	C Σώρευσης USD ¹	LU2539964804
I Σώρευσης EUR	LU0134337632	I Σώρευσης EUR	LU1910163358
IZ Σώρευσης EUR	LU2016215852	IZ Σώρευσης EUR	LU1910163432
Z Σώρευσης EUR	LU0968428218	Z Σώρευσης EUR ¹	LU2539964630
Z Διανομής GBP	LU0968428135	Z Διανομής GBP ¹	LU2539965017

¹ Αυτή η κατηγορία μεριδίων θα τεθεί σε κυκλοφορία πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος με στόχο τη διευκόλυνση της συγχώνευσης.