

14 Σεπτεμβρίου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value

Με την παρούσα σάς ενημερώνουμε ότι το προαναφερόμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο στο οποίο έχετε επενδύσει πρόκειται να απορροφήσει περιουσιακά στοιχεία από ένα άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μέσω συγχώνευσης. Αυτή η συγχώνευση δεν αναμένεται να έχει καμία επίπτωση στην επένδυσή σας. Στη συνέχεια, παραθέτουμε λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω συγχώνευση.

Στις **8 Νοεμβρίου 2023** (η «Ημερομηνία έναρξης ισχύος»), το αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund — European Sustainable Value (το «Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο») θα συγχωνευτεί με το αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value (το «Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο»). Οι συναλλαγές στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα διακοπούν λόγω της συγχώνευσης.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Schroder International Selection Fund (το «Διοικητικό Συμβούλιο» και η «Εταιρεία», αντίστοιχα) έλαβαν την απόφαση για τη συγχώνευση των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

Δεδομένου ότι το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν παρόμοια επενδυτική προσέγγιση και προφίλ κινδύνου, πιστεύουμε ότι οι μεριδιούχοι των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων θα ωφεληθούν από αυτή τη συγχώνευση. Στα τέλη Ιουλίου 2023, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 71,7 εκατ. ευρώ υπό διαχείριση, ενώ την ίδια ημερομηνία το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 24,8 εκατ. δολάρια ΗΠΑ υπό διαχείριση. Ενώ το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτει μεγαλύτερο ποσό περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση, πιστεύουμε ότι το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχει περισσότερες προοπτικές μελλοντικής αύξησης κεφαλαίου.

Μια συγχώνευση με το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο προσφέρει στους επενδυτές του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου ένα εναλλακτικό επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο με μια γενικά παρόμοια επενδυτική προσέγγιση. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνονται στην παροχή αύξησης κεφαλαίου άνω των σχετικών δεικτών αναφοράς μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών. Οι επιδόσεις του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του αντίστοιχου δείκτη αναφοράς-στόχου τους και να συγκρίνονται έναντι του αντίστοιχου συγκριτικού δείκτη αναφοράς, δηλαδή των δεικτών MSCI Europe (Net TR) και MSCI Europe Value (Net TR) όσον αφορά το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και των δεικτών MSCI World (Net TR) και MSCI World Value (Net TR) όσον αφορά το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνεται σε ευρωπαϊκές εταιρείες ενώ το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνεται σε εταιρείες ανά τον κόσμο.

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτουν περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αιεφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Τόσο το απορροφώμενο

αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων και την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου.

Ενώ σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου δεν προβλέπονται επενδύσεις στην Κίνα, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άμεσα σε μετοχές Β της Κίνας και μετοχές Η της Κίνας και μπορεί να επενδύει σε μετοχές Α της Κίνας μέσω των προγραμμάτων Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, καθώς και σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Καινοτομίας Επιστήμης και Τεχνολογίας [Science Technology and Innovation Board (STAR)] και στην αγορά ChiNext.

Το νόμισμα βάσης του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το ευρώ (EUR) και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD).

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

Η απόφαση για τη συγχώνευση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου με το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο συνάδει με το άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρείας (το «Καταστατικό») και τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, και είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων και των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων.

Επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου

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. Το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα προβεί στην αγορά πρόσθετης έκθεσης σύμφωνα με την επενδυτική του πολιτική με σκοπό την επανεπένδυση των μετρητών που θα εισπραχθούν από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο στο πλαίσιο της συγχώνευσης.

Επί του παρόντος, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ελαφρώς υψηλότερες τρέχουσες επιβαρύνσεις. Θεωρούμε ότι τα 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 στο μέλλον.

Δαπάνες και έξοδα της συγχώνευσης

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»).

Τα έξοδα συναλλαγών που θα επιβαρύνουν το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο σε σχέση με τη διάθεση των περιουσιακών στοιχείων αναμένεται να αντιπροσωπεύουν 23 μονάδες βάσης. Ωστόσο, αναμένουμε ότι αυτά τα έξοδα συναλλαγών δεν θα είναι σημαντικά και δεν θα έχουν καμία ουσιώδη επίπτωση στους μεριδιούχους του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ημερομηνία έναρξης ισχύος και δικαιώματα των μεριδιούχων

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί την ημερομηνία έναρξης ισχύος (όπως ορίζεται παραπάνω). 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 **7 Νοεμβρίου 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. 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.

Η εξαγορά ή/και η μετατροπή μεριδίων μπορεί να επηρεάσει το φορολογικό καθεστώς της επένδυσής σας. Συνεπώς, όσον αφορά αυτά τα ζητήματα, συνιστούμε να απευθυνθείτε σε ανεξάρτητο επαγγελματία σύμβουλο.

Σχέση ανταλλαγής και μεταχείριση δεδουλευμένων εσόδων

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το καθαρό ενεργητικό και παθητικό του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε δεδουλευμένων εσόδων, θα υπολογιστεί στην τελική καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο για κάθε κατηγορία μεριδίων και οι μεριδιούχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μερίδια ίσης αξίας στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο που θα υπολογιστεί την εν λόγω ημέρα ή την τιμή αρχικής έκδοσης για την αντίστοιχη κατηγορία μεριδίων. Στη συνέχεια, τα δεδουλευμένα έσοδα 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

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται συνοπτικά οι ετήσιες αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων (οι «**AMC**») και οι τρέχουσες επιβαρύνσεις (οι «**OGC**») των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κατηγορία μεριδίων	Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο		Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο	
	AMC	OGC	AMC	OGC ¹
A Σώρ. EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Διαν. EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Διαν. GBP	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Διαν. RMB Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Διαν. SGD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Διαν. USD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,90% ³
A1 Σώρ. EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Σώρ. USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,40%
A1 Διαν. EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Διαν. USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,40%
B Σώρ. EUR	1,50%	2,44%	1,50%	2,53% ³
B Διαν. EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,53% ³
C Σώρ. EUR	0,75%	1,05%	0,75%	1,13% ³
C Διαν. EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,13% ³
ΙΖ Σώρ. EUR	0,75%	0,81%	Έως 0,75% ²	0,89% ³
Z Σώρ. EUR	0,75%	1,05%	Έως 0,75% ²	1,08% ³
Z Διαν. EUR	0,75%	1,05%	Έως 0,75% ²	1,08% ³

¹ Τα ποσοστά που παρατίθενται είναι σε ετήσια βάση και αναφέρονται με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο. 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. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις είναι αυτές που ίσχυαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

² Αυτή η κατηγορία μεριδίων θα τεθεί σε κυκλοφορία κατά ή πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος με σκοπό τη διευκόλυνση της συγχώνευσης.

³ Πρόκειται για ενδεικτικό αριθμητικό στοιχείο που προκύπτει από τη διαφορά των τρεχουσών επιβαρύνσεων μεταξύ των κατηγοριών μεριδίων που υπάρχουν και στα δύο αμοιβαία κεφάλαια.

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, 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	LU2405385472
A1 Σώρευσης	LU2405385555
C Σώρευσης	LU2405385639
C Διανομής	LU2405385712
E Σώρευσης	LU2405385803
I Σώρευσης	LU2405385985
I Διανομής	LU2554487491
IZ Σώρευσης	LU2405386017
B Σώρευσης	LU2405386108
C Σώρευσης	LU2448034236
E Σώρευσης	LU2405386280
C Σώρευσης	LU2448035472
C Διανομής	LU2495978137