

4 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund — Swiss Equity

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 15 Μαΐου 2024 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), το Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity (το «Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο») θα συγχωνευτεί με το Schroder International Selection Fund — Swiss Equity (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.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν παρόμοια επενδυτική προσέγγιση και προφίλ κινδύνου, πιστεύουμε ότι οι μέτοχοι των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων θα ωφεληθούν από αυτή τη συγχώνευση. Στις 29 Δεκεμβρίου 2023, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 31,60 εκατομμύρια CHF σε περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, ενώ την ίδια ημερομηνία το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είχε περίπου 178,59 εκατομμύρια σε περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση. Η συγχώνευση πραγματοποιείται επειδή δεν πιστεύουμε ότι μπορούμε να αναπτύξουμε το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο από το σημερινό χαμηλό επίπεδο περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο αναδιαρθρώθηκε από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities τον Φεβρουάριο του 2020. Τα τελευταία τέσσερα χρόνια, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο είχε ελάχιστες εισροές.

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 του δείκτη Swiss Performance Index μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών. Οι επιδόσεις τόσο του απορροφώμενου όσο και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται με βάση τον ίδιο δείκτη αναφοράς-στόχο και να συγκρίνονται με τον ίδιο συγκριτικό δείκτη αναφοράς, τον δείκτη Swiss Leaders Index. Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν σημαντική επικάλυψη στο 80% των συμμετοχών του χαρτοφυλακίου.

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 αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»). Ωστόσο, ο επενδυτικός στόχος του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου προβλέπει ότι οι μεμονωμένες

συμμετοχές στο χαρτοφυλάκιο θα πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή επενδύσεων, ενώ για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο η βιωσιμότητα λαμβάνεται υπόψη στο πλαίσιο του συνολικού χαρτοφυλακίου. Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρούν θετική απόλυτη βαθμολογία βιωσιμότητας με βάση το σύστημα αξιολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων και εφαρμόζουν ορισμένους αποκλεισμούς.

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, την αντιστάθμιση κινδύνων και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν διαφορετικές κατηγορίες αμοιβαίων κεφαλαίων. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποιείται ως «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποιείται ως «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο», αλλά και τα δύο εμπίπτουν στην κατηγορία «Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια», όπως ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

Το νόμισμα βάσης του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το CHF.

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

Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν τον ίδιο διαχειριστή επενδύσεων, τη Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

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 και είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μετόχων και των δύο επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

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.

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.

Θεωρούμε ότι τα συνδυασμένα περιουσιακά στοιχεία υπό τη διαχείριση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα προσφέρουν δυναμικές οικονομίες κλίμακας και στις δύο ομάδες επενδυτών στο μέλλον.

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 δαπανών, των δαπανών συμβουλευτικών υπηρεσιών και των διοικητικών δαπανών που σχετίζονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, 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. Τα έξοδα συναλλαγών που θα επιβαρύνουν το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο σε σχέση με τη διάθεση

των περιουσιακών στοιχείων και το τέλος χαρτοσήμου αναμένεται να αντιπροσωπεύουν λιγότερο από 0,05%.

Η αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη μείωση της αξίας της τάξης του 0,08% εφαρμόζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, όπου συντρέχει περίπτωση, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι υφιστάμενοι μέτοχοι του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου δεν επιβαρύνονται με τα έξοδα που συνδέονται με την επένδυση ποσών σε μετρητά από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο. Αναμένουμε ότι αυτά τα έξοδα συναλλαγών δεν θα είναι σημαντικά και δεν θα έχουν καμία ουσιώδη επίπτωση στους μετόχους του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου και 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.

Ημερομηνία έναρξης ισχύος και δικαιώματα μετόχων

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί την ημερομηνία έναρξης ισχύος (όπως ορίζεται παραπάνω). Ως μέτοχος του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, έχετε το δικαίωμα να ζητήσετε την εξαγορά των μετοχών που κατέχετε ή τη μετατροπή τους σε μετοχές της ίδιας κατηγορίας μετοχών ενός ή περισσότερων από τα άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας πριν από τη συγχώνευση. Αν δεν επιθυμείτε να συνεχίσετε να κατέχετε μετοχές στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο, μπορείτε οποιαδήποτε στιγμή και έως την ώρα παύσης συναλλαγών στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου στις 15 Μαΐου 2024, να αποστείλετε τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή των μετοχών 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.

Επίσης, αυτή η εξαγορά ή/και η μετατροπή μετοχών μπορεί να επηρεάσει το φορολογικό καθεστώς της επένδυσής σας. Ως εκ τούτου, για αυτά τα θέματα συνιστούμε να απευθυνθείτε σε ανεξάρτητους επαγγελματίες συμβούλους.

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 μετοχή για κάθε κατηγορία μετοχών και οι μέτοχοι του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα λάβουν μετοχές ίσης αξίας στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή που θα υπολογιστεί την εν λόγω ημέρα ή την τιμή αρχικής έκδοσης για την αντίστοιχη κατηγορία μετοχών. Στη συνέχεια, τα δεδουλευμένα έσοδα θα συνυπολογίζονται σε συνεχή βάση στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή κάθε κατηγορίας μετοχών του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου πριν από τη συγχώνευση δεν θα επηρεαστούν.

Πρόσθετες πληροφορίες

Στον πίνακα¹ που ακολουθεί παρατίθενται συνοπτικά οι ετήσιες αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων (οι AMC) και οι τρέχουσες επιβαρύνσεις (οι OGC) των κατηγοριών μετοχών του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

¹ Όταν δεν έχει ακόμη τεθεί σε κυκλοφορία μια κατηγορία μετοχών στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εμφανίζεται η ένδειξη «A/A».

Κατηγορία μετοχών	Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο		Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο	
	AMC	OGC	AMC	OGC
A Acc CHF	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%
A Acc EUR Hedged	A/A	A/A	1,25%	1,63%
A Acc GBP Hedged	A/A	A/A	1,25%	1,63%
A Acc USD Hedged	A/A	A/A	1,25%	1,63%
A Dis CHF AV	A/A	A/A	1,25%	1,60%
A1 Acc CHF	1,50%	2,36%	1,50%	2,35%
B Acc CHF	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%
B Dis CHF AV	A/A	A/A	1,25%	2,20%
C Acc CHF	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
C Dis AV	A/A	A/A	0,75%	1,05%
I Acc² CHF	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
IZ Acc CHF	Έως 0,75%	0,81%	Έως 0,75%	0,81%
Z Acc	A/A	A/A	Έως 0,75%	0,93%
Z Acc EUR Hedged	A/A	A/A	Έως 0,75%	0,96%
Z Acc GBP Hedged	A/A	A/A	Έως 0,75%	0,96%
Z Acc USD Hedged	A/A	A/A	Έως 0,75%	0,96%
Z Dis	A/A	A/A	Έως 0,75%	0,93%

Η νομοθεσία του Λουξεμβούργου απαιτεί την κατάρτιση έκθεσης ελέγχου σε σχέση με τη συγχώνευση από τον συγκεκριμένο 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,

²Αυτή η κατηγορία μετοχών θα τεθεί σε κυκλοφορία στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης.

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 μετοχών και των αντίστοιχων κωδικών ISIN που επηρεάζονται από την παρούσα συγχώνευση.

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	CHF	LU0106244287
A Σώρευσης	EUR Hedged	LU1015430058
A Σώρευσης	GBP Hedged	LU1015430306
A Σώρευσης	USD Hedged	LU1015430215
A Διανομής	CHF	LU0063575806
A1 Σώρευσης	CHF	LU0133713858
B Σώρευσης	CHF	LU0106244360
B Διανομής	CHF	LU0063575988
C Σώρευσης	CHF	LU0106244444
C Διανομής	CHF	LU0063576010
IZ Σώρευσης	CHF	LU2016220936
Z Σώρευσης	CHF	LU1281938040
Z Σώρευσης	EUR Hedged	LU1281938552
Z Σώρευσης	GBP Hedged	LU1281939014
Z Σώρευσης	USD Hedged	LU1281938719
Z Διανομής	CHF	LU1281938396