

Νέα σχετικά με την επένδυσή σας

> Το αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return θα συγχωνευθεί στο Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε σχετικά με ορισμένες αλλαγές στην επένδυσή σας.

Το διοικητικό συμβούλιο του αμοιβαίου κεφαλαίου Schroder International Selection Fund (SISF) ενέκρινε τη συγχώνευση και την παρούσα ανακοίνωση. **Η παρούσα συγχώνευση δεν θα επηρεάσει σημαντικά την επένδυσή σας και δεν απαιτείται καμία ενέργεια**, μολονότι μπορεί να θελήσετε να προβείτε σε μία από τις προαιρετικές ενέργειες που περιγράφονται παρακάτω.

Συγχώνευση αμοιβαίου κεφαλαίου — Η δυνατότητα ανάληψης δράσης λήγει στις 7 Απριλίου στις 13:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης

Ιστορικό και σκεπτικό της συγχώνευσης

Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία τον Φεβρουάριο του 2014 και το ιστορικό του ήταν απογοητευτικό. Με την πάροδο του χρόνου καταβλήθηκαν προσπάθειες να βελτιωθούν οι επιδόσεις του, αλλά οι ενέργειες αυτές δεν απέφεραν συστηματικές βελτιώσεις. Πιστεύουμε ότι η προσφορά ενός προϊόντος πολλαπλών στοιχείων ενεργητικού, όπως το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο, θα ήταν ελκυστική για τους πελάτες παρέχοντας πρόσβαση σε δυναμική κατανομή στοιχείων ενεργητικού και διαχείριση κινδύνων, με στόχο τη μεγιστοποίηση της απόδοσης σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, παρέχοντας παράλληλα διαφοροποίηση στις παραδοσιακές μετοχές.

Οι επιλογές σας

- Μην προβείτε σε καμία ενέργεια.** Τα μερίδιά σας στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα μετατραπούν αυτόματα σε μερίδια του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Εσκληρείται το Έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Μια δήλωση συγχώνευσης θα σας αποσταλεί εντός 10 ημερών από την ημερομηνία συγχώνευσης. Στο εξής, η επένδυσή σας θα είναι στο όνομα του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Μετατροπή σε διαφορετικό αμοιβαίο κεφάλαιο εντός της ίδιας σειράς αμοιβαίων κεφαλαίων.** Για να γίνει αυτό, πρέπει να αποστείλετε αιτήματα συναλλαγών στον πράκτορα μεταβιβάσεων, ο οποίος πρέπει να τα λάβει και να τα αποδεχθεί πριν από τη λήξη της προθεσμίας που εμφανίζεται στα δεξιά. Διαβάστε το KID για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο σε σχέση με το οποίο σκέφτεστε τη μετατροπή και το ενημερωτικό δελτίο για πιο πλήρεις πληροφορίες.
- Ρευστοποίηση της επένδυσής σας.** Όπως και με την 2η επιλογή, θα πρέπει να στείλετε ένα αίτημα για εξαργύρωση των μεριδίων σας στον πράκτορα μεταβιβάσεων, ο οποίος πρέπει να το λάβει και να το αποδεχθεί πριν από τη λήξη της προθεσμίας.

Εάν ορίσετε την επιλογή 2 ή 3, ο πράκτορας μεταβιβάσεων θα επεξεργαστεί τα αιτήματα μετατροπής ή εξαγοράς, χωρίς επιβάρυνση, σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο της SISF. Ωστόσο, οι τοπικοί διανομείς, οι πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτρες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να σας χρεώσουν προμήθειες συναλλαγών σε ορισμένες χώρες. Ενδέχεται επίσης να έχουν προθεσμία λήξης για την παραλαβή του αιτήματός σας νωρίτερα από την αναγραφόμενη και σας συνιστούμε να επικοινωνήσετε μαζί τους για να βεβαιωθείτε ότι ο πράκτορας μεταβιβάσεων θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από τη λήξη της προθεσμίας.

Η συγχώνευση

Απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

Απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Προθεσμία μέχρι την οποία πρέπει να λάβουμε τυχόν αιτήματα μετατροπής/εξαγοράς 7 Απριλίου 2026 στις 13:00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης

Ημερομηνία συγχώνευσης 14 Απριλίου 2026

Το φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου

Όνομα Schroder International Selection Fund (SISF)

Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ

Αριθμός μητρώου (RCS Λουξεμβούργου) B-8202

Εταιρεία διαχείρισης Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Τηλέφωνο +352 341 342 202

Φαξ +352 341 342 342

Ο πράκτορας μεταβιβάσεων

Όνομα και διεύθυνση αποστολής αιτημάτων μετατροπής/εξαγοράς HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxembourg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Τηλέφωνο +352 40 46 46 500

Email simeutransferagency@lu.hsbc.com

Δεν είστε βέβαιοι ποια επιλογή είναι η κατάλληλη για εσάς; Έχετε άλλες ερωτήσεις; Εξετάστε το ενδεχόμενο να ρωτήσετε τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο, τον φοροτεχνικό σύμβουλο ή τον τοπικό αντιπρόσωπο της Schroders.

Και οι τρεις επιλογές που περιγράφονται ανωτέρω θα μπορούσαν να έχουν φορολογικές συνέπειες.

Το πιο πρόσφατο KID των αμοιβαίων κεφαλαίων και του ενημερωτικού δελτίου, καθώς και ένα ηλεκτρονικό αντίγραφο της παρούσας ειδοποίησης, είναι διαθέσιμα μέσω διαδικτύου στη διεύθυνση [schroders.com](https://www.schroders.com) ή από την εταιρεία διαχείρισης.

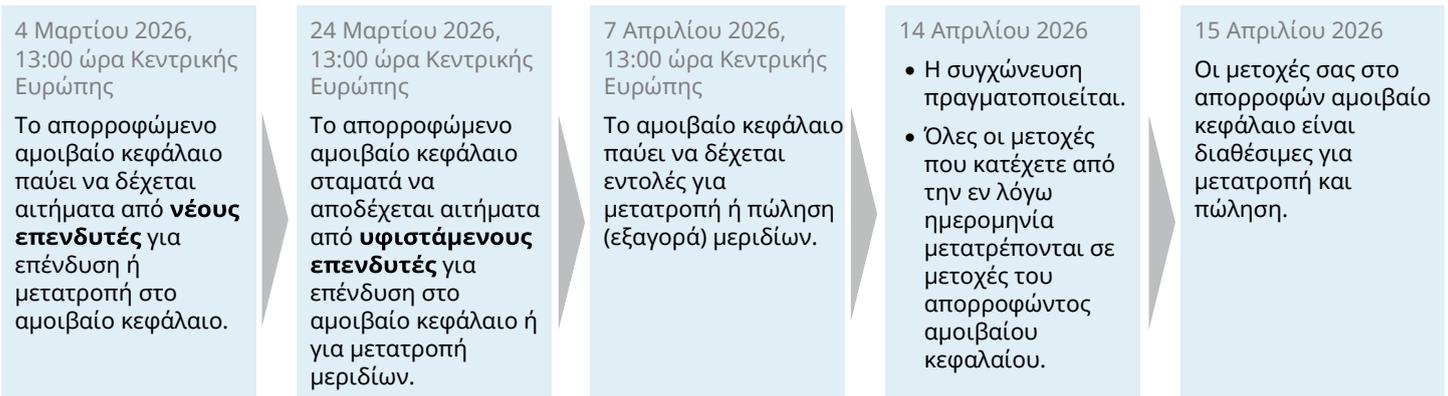
Ο εγκεκριμένος ορκωτός ελεγκτής θα καταρτίσει έκθεση ελέγχου σε σχέση με τη συγχώνευση, η οποία θα διατίθεται χωρίς επιβάρυνση από την εταιρεία διαχείρισης κατόπιν αιτήματος.

Κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, τα περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στον ισολογισμό του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στο κλείσιμο των εργασιών την εν λόγω ημέρα θα μεταβιβαστούν στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο. Η αξία των μεριδίων που κατέχετε στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και των νέων μεριδίων που λαμβάνετε στο απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο θα είναι η ίδια, αλλά μπορείτε να λάβετε διαφορετικό αριθμό μεριδίων. Η σχέση ανταλλαγής της συγχώνευσης θα είναι το αποτέλεσμα του λόγου της καθαρής αξίας ενεργητικού της σχετικής κατηγορίας του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου προς την καθαρή αξία ενεργητικού ή την αρχική τιμή έκδοσης της σχετικής κατηγορίας του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης. Τα μερίδια που θα λάβετε από το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο θα ανήκουν στην κατηγορία μεριδίων που αντιστοιχεί σε αυτήν στην οποία επενδύετε επί του παρόντος.

Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα που σχετίζονται με τις μετοχές του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τον χρόνο της συγχώνευσης θα συμπεριληφθούν στον υπολογισμό της τελικής καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου και θα συνυπολογιστούν μετά τη συγχώνευση στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Όλες οι εκκρεμείς υποχρεώσεις και τα περιουσιακά στοιχεία του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα αποτιμηθούν σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης που περιέχονται στο καταστατικό και το ενημερωτικό δελτίο της SISF κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης. Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επιβαρυνθεί με τυχόν πρόσθετα έσοδα, έξοδα και υποχρεώσεις που αποδίδονται στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και προκύπτουν μετά την ημερομηνία της συγχώνευσης.

Μια πλήρης σύνοψη σχετικά με το ποιες κατηγορίες μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα συγχωνευθούν σε ποιες κατηγορίες μεριδίων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθεται παρακάτω.

Χρονοδιάγραμμα



Βασικά σημεία προς εξέταση

Ομοιότητες και βασικές διαφορές μεταξύ των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων

- Στόχος του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει απόλυτη απόδοση, μετά την αφαίρεση των αμοιβών, επενδύοντας άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Σκοπός του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών μετά την αφαίρεση των αμοιβών, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως.
- Οι επιδόσεις του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου αξιολογούνται έναντι του στόχου του και έγκεινται στην παροχή θετικών αποδόσεων σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, ενώ συγκρίνονται και έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR) και του επιτοκίου Euro Short Term Rate (ή κάποιου εναλλακτικού επιτοκίου αναφοράς). Ωστόσο, το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει στόχο αναφοράς, δεδομένου ότι στόχος του είναι η παροχή ανάπτυξης και εισοδήματος κεφαλαίου. Οι επιδόσεις του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να συγκρίνονται έναντι του δείκτη τομέα Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category.
- Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις για την κάλυψη διαφοράς. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης σε προσωρινή βάση σε διάφορες συνθήκες της αγοράς, μεταξύ άλλων σε περιόδους κρίσης της αγοράς ή αναταραχών. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί τις συμβάσεις για την κάλυψη διαφοράς σε συνεχή βάση. Η χρήση συμβάσεων κάλυψης διαφοράς και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης από το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα γίνεται με σκοπό την απόκτηση έκθεσης σε θετικές και αρνητικές θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάριστη έκθεση του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 250% και αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού για συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και 40% έως 170% για συμβάσεις κάλυψης διαφοράς.
- Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς σε συνεχή βάση για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και δείκτες εμπορευμάτων. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να παραμείνει εντός εύρους 0% έως 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού.
- Τόσο το απορροφώμενο 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), αλλά έχουν διαφορετικά δεσμευτικά κριτήρια βιωσιμότητας. Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί θετική απόλυτη βαθμολογία βιωσιμότητας και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας σε σύγκριση με έναν ειδικού τύπου συνδυασμό, σταθμισμένο ως προς τα στοιχεία ενεργητικού, των ακόλουθων δεικτών: MSCI World (hedged to EUR), MSCI Emerging Market (hedged to EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (hedged to EUR), ICE BofA US Treasury (hedged to EUR), JPM GBI Emerging Market - EM Local (hedged to EUR), JPM EMBI EM Hard Currency (hedged to EUR), FTSE Global Convertible Bonds (hedged to EUR), σε κάθε περίπτωση τόσο για το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο με βάση το αντίστοιχο σύστημα βαθμολόγησης του διαχειριστή επενδύσεων. Τόσο το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν επίσης ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 10,00%.
- Η μέθοδος διαχείρισης κινδύνου του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR) ενώ για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο είναι η μέθοδος δέσμευσης.
- Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποιείται ως «Αμοιβαίο κεφάλαιο απόλυτης απόδοσης» και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποιείται ως «Αμοιβαίο κεφάλαιο πολλαπλών στοιχείων ενεργητικού».
- Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο τελεί υπό τη διαχείριση της Schroder Investment Management Limited, ενώ το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο τελεί υπό τη διαχείριση της Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch.

Αναμενόμενα οφέλη

- Η ενοποίηση των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει ως αποτέλεσμα ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με περισσότερα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία πιστεύουμε ότι θα ενισχύσουν την αποδοτικότητα του κόστους και θα προσφέρουν οικονομίες κλίμακας, στοιχεία που εξαρτώνται από τη δυνητική αύξηση του μεγέθους του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τη συγχώνευση.

Δυνητικά μειονεκτήματα

- Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ της ημερομηνίας αμέσως μετά την τελευταία ημέρα συναλλαγών μέχρι και την ημερομηνία ακριβώς πριν από την ημερομηνία της συγχώνευσης, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα προβεί στη διάθεση οποιωνδήποτε περιουσιακών στοιχείων δεν εναρμονίζονται με το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου (δηλαδή επενδύσεις που κατέχει το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο αλλά όχι το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο) ή των οποίων η κατοχή δεν είναι δυνατή λόγω επενδυτικών περιορισμών.
- Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα βαρύνεται με τα έξοδα συναλλαγών και τέλους χαρτοσήμου της αγοράς που συνδέονται με τη διάθεση οποιωνδήποτε επενδύσεων δεν εναρμονίζονται με το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο ή των οποίων η κατοχή δεν είναι δυνατή λόγω επενδυτικών περιορισμών. Το διοικητικό συμβούλιο δεν αναμένει ότι το κόστος αυτό θα έχει σημαντικό αντίκτυπο στην επένδυσή σας (το 0,05% κατ' ανώτατο όριο της καθαρής αξίας ενεργητικού).

Άλλες εκτιμήσεις

- Από τις 4 Μαρτίου 2026, το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο θα εφαρμόσει μια προσαρμογή λόγω απομείωσης στην καθαρή αξία ενεργητικού για την προστασία των μεριδιούχων κατά την περίοδο που οδηγεί στη συγχώνευση. Η αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη μείωση της αξίας ύψους έως και 0,07% εφαρμόζεται επίσης στην καθαρή αξία ενεργητικού του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, όπου συντρέχει περίπτωση, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τα έξοδα που συνδέονται με την επένδυση ποσών σε μετρητά ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης. Οι προσαρμογές αυτές αφορούν τα έξοδα των συναλλαγών που σχετίζονται με την αγορά, με μια προσαρμογή προς τα κάτω για τις εξαγορές (καλύπτοντας τα έξοδα πώλησης επενδύσεων) και μια προσαρμογή προς τα πάνω για νέες εγγραφές (καλύπτοντας τα έξοδα αγοράς επενδύσεων). Τυχόν τέτοια έξοδα δεν αναμένεται να είναι σημαντικά και δεν θα έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο στους μεριδιούχους του απορροφώντος ή του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.
- Για να διασφαλιστεί η δίκαιη μεταχείριση των μεριδιούχων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της περιόδου από την ημερομηνία κατά την οποία ειδοποιούνται για τη συγχώνευση έως και την τελευταία ημέρα συναλλαγών, το όριο που προκαλεί αναπροσαρμογή στο απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο, όπως περιγράφεται στο τμήμα 2.4(Δ) του ενημερωτικού δελτίου, θα μηδενιστεί.
- Το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επιβαρυνθεί με τυχόν πρόσθετες νομικές δαπάνες, δαπάνες συμβουλευτικών υπηρεσιών και διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τη συγχώνευση (τα οποία θα βαρύνουν την εταιρεία διαχείρισης).
- Το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς-στόχο.
- Τόσο το απορροφώμενο όσο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτουν έναν συνοπτικό δείκτη κινδύνου (SRI) ίσο με 3.
- Ενώ το SRI είναι το ίδιο τόσο για το απορροφώμενο όσο και για το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο, οι βασικοί κίνδυνοι διαφέρουν ελαφρώς. Ωστόσο, δεδομένου ότι το προφίλ κινδύνου που ισχύει για το απορροφών και το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο είναι παρόμοιο, η έκταση της αλλαγής στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου, ως αποτέλεσμα αυτής της συγχώνευσης, δεν είναι σημαντική.
- Το νόμισμα βάσης του απορροφώμενου και του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου είναι το EUR.
- Παρότι το απορροφώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο και το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο έχουν ομοιότητες, δεν είναι ταυτόσημα και το ιστορικό των επιδόσεών τους είναι διαφορετικό. Μπορείτε να συμβουλευτείτε τα KID ή τα πληροφοριακά δελτία των αμοιβαίων κεφαλαίων για να συγκρίνετε τα προηγούμενα ιστορικά.
- Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο θα επηρεαστούν οι αμοιβές της κατηγορίας μεριδίων που κατέχετε, ανατρέξτε στην ενότητα «Αμοιβές» παρακάτω.
- Τυχόν δεδουλευμένες αμοιβές επίδοσης στις κατηγορίες μεριδίων (εκτός από τις «Μετοχές Ι») του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου θα οριστικοποιηθούν κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος και θα καταβληθούν στον διαχειριστή επενδύσεων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου. Από την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, δεν καταβάλλονται αμοιβές επίδοσης στον διαχειριστή επενδύσεων, καθώς οι επιδόσεις των κατηγοριών μεριδίων του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλότερες από το εκάστοτε ανώτατο όριο. Η αμοιβή επίδοσης θα παύσει να ισχύει ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, καθώς το απορροφών αμοιβαίο κεφάλαιο δεν χρεώνει αμοιβή επίδοσης.
- Ως αποτέλεσμα αυτής της συγχώνευσης, η έκταση της αλλαγής στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι σημαντική.

Λεπτομερής σύγκριση αμοιβαίων κεφαλαίων Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι του παρόντος πίνακα έχουν την ίδια έννοια που ορίζεται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο.

Ο πίνακας αυτός συγκρίνει τις σχετικές πληροφορίες του ενημερωτικού δελτίου για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο.

Όπου υπάρχουν διαφορές, οι πληροφορίες και για τα δύο αμοιβαία κεφάλαια εμφανίζονται σε παράθεση στα μπλε χρωματιστά πλαίσια.

Όταν δεν υπάρχει σημαντική τεκμηριωμένη διαφορά μεταξύ των αμοιβαίων κεφαλαίων, μια ενιαία περιγραφή που ισχύει και για τα δύο αμοιβαία κεφάλαια εμφανίζεται και στις δύο στήλες και το πλαίσιο δεν είναι χρωματισμένο.

ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Schroder International Selection Fund –
European Alpha Absolute Return

ΑΠΟΡΡΟΦΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Schroder International Selection Fund –
Global Multi-Asset Balanced

Επενδύσεις και κίνδυνοι

Επενδυτικός στόχος

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει απόλυτη απόδοση, μετά την αφαίρεση των αμοιβών, επενδύοντας άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Απόλυτη απόδοση σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, χωρίς ωστόσο να παρέχεται σχετική εγγύηση και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών μετά την αφαίρεση των αμοιβών, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως.

Επενδυτική πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα, ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Τα αμοιβαία κεφάλαια «Alpha» επενδύουν σε εταιρείες, για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων διαθέτει αξιόπιστα στοιχεία ότι η τρέχουσα τιμή μετοχής δεν αντικατοπτρίζει τις μελλοντικές προοπτικές για τη συγκεκριμένη επιχείρηση.

Η επενδυτική στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων μετρητών και επενδύσεων της χρηματαγοράς, οι οποίες ενδέχεται να αντιστοιχούν ακόμα και στο 100% (κατ' εξαίρεση) του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως και το ένα τρίτο του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα, σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια και τίτλους παραστατικών δικαιωμάτων προς κτήση κινητών αξιών (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα I).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ως στόχο να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει συνθετικές

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει άμεσα, ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνουν τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου, όπως κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα, χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, τίτλους (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) κάτω του επενδυτικού βαθμού (οι οποίοι είναι τίτλοι που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης), μετατρέψιμα ομόλογα και ομόλογα που συνδέονται με τον πληθωρισμό.

Η έκθεση σε εναλλακτικές κατηγορίες στοιχείων επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων όπως περιγράφονται στο Παράρτημα III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), μέσω καλυμμένων και ακάλυπτων θέσεων, στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου, στον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές ή στην πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο σύμφωνα με τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του. Ειδικότερα, θα χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς σε συνεχή βάση για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε μετοχές και

<p>θετικές και αρνητικές θέσεις και ενδέχεται να κατέχει καθαρές θετικές (net long) ή καθαρές αρνητικές θέσεις (net short) όταν συνδυάζονται οι θετικές και αρνητικές θέσεις. Όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το αμοιβαίο κεφάλαιο σύμφωνα με τον επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική του. Συγκεκριμένα, ο στόχος είναι να χρησιμοποιηθούν συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης σε προσωρινή βάση σε διάφορες συνθήκες της αγοράς, μεταξύ άλλων σε περιόδους κρίσης της αγοράς ή αναταραχών. Η χρήση συμβάσεων κάλυψης διαφοράς θα γίνεται σε συνεχή βάση. Η χρήση συμβάσεων κάλυψης διαφοράς και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης θα γίνεται για την απόκτηση έκθεσης σε θετικές και αρνητικές θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 250% και αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 50% της καθαρής αξίας ενεργητικού για συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και 40% έως 170% για συμβάσεις κάλυψης διαφοράς. Σε ορισμένες περιπτώσεις, αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί θετική απόλυτη βαθμολογία βιωσιμότητας, βάσει του συστήματος 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 «Γνωστοποιήσεις αιφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p>	<p>τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και δείκτες εμπορευμάτων. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων επί διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να παραμείνει εντός του εύρους 0% έως 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις, αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί (κατ' εξαίρεση) να τηρεί έως το 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του ενεργητικού του σε επενδυτικά κεφάλαια ανοικτού τύπου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι ενός ειδικού τύπου συνδυασμού*, σταθμισμένων ως προς τα στοιχεία ενεργητικού, των δεικτών MSCI World (hedged to EUR), MSCI Emerging Market (hedged to EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (hedged to EUR), ICE BofA US Treasury (hedged to EUR), JPM GBI Emerging Market - EM Local (hedged to EUR), JPM EMBI EM Hard Currency (hedged to EUR) και FTSE Global Convertible Bonds (hedged to EUR), 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>*Ο συνδυασμός θα εξελιχθεί με την πάροδο του χρόνου, σύμφωνα με την πραγματική κατανομή του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αιφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p>
<p>Χρήση παραγώγων</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 στόχου του που έγκειται στην παροχή θετικής απόδοσης σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, καθώς και έναντι του δείκτη MSCI Europe (Net TR) και του επιτοκίου Euro Short Term Rate (ή κάποιου εναλλακτικού επιτοκίου αναφοράς). Οι συγκριτικοί δείκτες αναφοράς περιλαμβάνονται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς-στόχο. Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να συγκρίνονται έναντι του δείκτη τομέα Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο με τον οποίο ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο</p>

το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε σχέση με τον δείκτη MSCI Europe (Net TR), το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά, άμεσα ή έμμεσα, με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. 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 MSCI Europe (Net TR). Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη MSCI Europe (Net TR).

Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί, επειδή ο επιδιωκόμενος στόχος απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη ίσης ή υψηλότερης απόδοσης έναντι του δείκτη αναφοράς, όπως αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο. Κάθε συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης της απόδοσης, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο δείκτης ή οι δείκτες αναφοράς δεν λαμβάνει/λαμβάνουν υπόψη τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον στόχο αιεφόρων επενδύσεων (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.

δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο δείκτης ή οι δείκτες αναφοράς δεν λαμβάνει/λαμβάνουν υπόψη τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον στόχο αιεφόρων επενδύσεων (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Άρθρο του SFDR **Άρθρο 8**

Κριτήρια βιωσιμότητας		
	<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 αξιολογούνται με βάση το σχετικό με τη διακυβέρνηση, το περιβαλλοντικό και κοινωνικό προφίλ τους στο πλαίσιο ενός ευρέος φάσματος παραγόντων. Αυτές οι αναλύσεις είναι ένας συνδυασμός από ποσοτικές και ποιοτικές συμμετοχές, που διενεργούνται με εσωτερικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders, καθώς και από την έρευνα και την ανάλυση του Διαχειριστή Επενδύσεων.</p> <p>Αυτοί οι παράγοντες θεωρούνται μέρος της διαδικασίας λήψης επενδυτικών αποφάσεων, για να καθορίσει ο Διαχειριστής Επενδύσεων τις εταιρείες, οι οποίες περιλαμβάνονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο.</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</p>	<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Το επενδυτικό φάσμα αξιολογείται χρησιμοποιώντας μια σειρά αποκλειστικών εργαλείων, καθώς και εξωτερικές υπηρεσίες αξιολόγησης. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αξιολογεί τις εταιρείες έναντι διαφόρων περιβαλλοντικών, κοινωνικών δεικτών μέτρησης και δεικτών μέτρησης διακυβέρνησης, λαμβάνοντας υπόψη θέματα, όπως η κλιματική αλλαγή, οι περιβαλλοντικές επιδόσεις, τα πρότυπα εργασίας και η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αποφασίζει αν η επένδυση είναι επιλέξιμη για ένταξη, λαμβάνοντας υπόψη τη συνολική βαθμολογία ΠΚΔ. Η φύση πολλαπλών στοιχείων ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σημαίνει ότι ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αναλύσει τη βαθμολογία ΠΚΔ σε όλες τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού ως συμβολή στην κατανομή του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να επιλέγει επενδύσεις, οι οποίες θεωρεί ότι συμβάλλουν σε έναν ή περισσότερους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους, υπό την προϋπόθεση ότι δεν</p>

<p>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 https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του πεδίου, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</p> <ul style="list-style-type: none"> – το 90% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, τίτλους δημόσιου χρέους που έχει εκδοθεί από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και – το 75% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε αναδυόμενες χώρες, μετοχές που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης και κρατικούς χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες, <p>αξιολογείται έναντι 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>	<p>προκαλούν σημαντική βλάβη σε άλλους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.</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 https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του πεδίου, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή επενδύσεων.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</p> <ul style="list-style-type: none"> – το 90% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού, τίτλους δημόσιου χρέους που έχει εκδοθεί από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και – το 75% του ποσοστού της ΚΑΕ που αποτελείται από μετοχές που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε αναδυόμενες χώρες, μετοχές που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και μέσα της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης και κρατικούς χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες, <p>αξιολογείται έναντι 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>	
<p>Διαχειριστής Επενδύσεων</p>	<p>Schroder Investment Management Limited</p>	<p>Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch</p>
<p>Συνοπτικός δείκτης κινδύνου</p>	<p>Κατηγορία 3</p>	<p>Κατηγορία 3</p>

Σημείωση: Ο κίνδυνος μετράται σε κλίμακα 7 βαθμών, όπου η κατηγορία 1 υποδεικνύει χαμηλότερο κίνδυνο (αλλά όχι μηδενικό κίνδυνο) και χαμηλότερη δυνητική απόδοση και η κατηγορία 7 υποδεικνύει υψηλότερο κίνδυνο και δυνητική απόδοση

Δεν υπάρχει σημαντική διαφορά στην έκθεση σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου μεταξύ αυτών των δύο αμοιβαίων κεφαλαίων.

<p>Έκθεση σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνου</p>	<p>Κίνδυνος συγκέντρωσης: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να παρουσιάζει συγκέντρωση σε περιορισμένο αριθμό γεωγραφικών περιοχών, κλάδων της οικονομίας, αγορών ή/και μεμονωμένων θέσεων. Το γεγονός αυτό μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικές μεταβολές στην αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου, ανοδικές ή καθοδικές.</p> <p>Κίνδυνος απουσίας εγγύησης του κεφαλαίου: Οι θετικές αποδόσεις δεν είναι εγγυημένες και δεν εφαρμόζεται καμία μορφή προστασίας κεφαλαίου</p> <p>Κίνδυνος εκδότη: Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει περισσότερο από το 35% του ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδονται ή καλύπτονται από εγγύηση κράτους του ΕΟΧ / κυβερνήσεων των ακόλουθων χωρών: Γαλλία, Γερμανία, Ιταλία, Ηνωμένο Βασίλειο και ΗΠΑ.</p>	<p>Πιστωτικός κίνδυνος: Εάν ο δανειολήπτης χρέους που παρέχεται από το αμοιβαίο κεφάλαιο ή τον εκδότη ενός ομολόγου υποστεί επιδείνωση της χρηματοοικονομικής του ευρωστίας, ενδέχεται να επηρεαστεί η ικανότητά του να πραγματοποιεί πληρωμές τόκων και κεφαλαίου, γεγονός που μπορεί να προκαλέσει μείωση της αξίας του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Κίνδυνος αναδυόμενων αγορών και μικρότερων αναδυόμενων αγορών: Οι αναδυόμενες αγορές, και ειδικότερα οι μικρότερες αναδυόμενες αγορές, κατά κανόνα ενέχουν μεγαλύτερο πολιτικό, νομικό και λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και ρευστότητας από ό,τι οι ανεπτυγμένες αγορές.</p> <p>Κίνδυνος ομολόγων υψηλής απόδοσης: Τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (κατά κανόνα με χαμηλότερη αξιολόγηση ή χωρίς αξιολόγηση) γενικά ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο αγοράς και ρευστότητας, καθώς και πιστωτικό κίνδυνο, γεγονός που συνεπάγεται μεγαλύτερη αβεβαιότητα ως προς τις αποδόσεις.</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 μεριδίων του, το οποίο σημαίνει ότι οι επενδυτές ενδέχεται να μην είναι σε θέση να έχουν άμεση πρόσβαση στις συμμετοχές τους.</p>
<p>Προφίλ του τυπικού επενδυτή</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) επενδύοντας σε ένα χαρτοφυλάκιο που αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Ο επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω του δυναμικά μεταβλητού χαρακτήρα των στοιχείων ενεργητικού που κατέχει.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι μέσο κινδύνου και είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν αύξηση κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που προσφέρει έκθεση σε ένα φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού.</p>
<p>Κατηγορία αμοιβαίου κεφαλαίου</p>	<p>Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης (Absolute Return Fund)</p>	<p>Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)</p>
<p>Νόμισμα αμοιβαίου κεφαλαίου</p>	<p>EUR</p>	<p>EUR</p>
<p>Ημερομηνία έναρξης</p>	<p>11.2.2014</p>	<p>2.7.2012</p>
<p>Μέγεθος αμοιβαίου κεφαλαίου (στις 31 Αυγούστου 2025)</p>	<p>30,1 εκατομμύρια EUR</p>	<p>717,8 εκατομμύρια EUR</p>
<p>Μέθοδος διαχείρισης κινδύνου</p>	<p>Απόλυτη αξία σε κίνδυνο (VaR)</p>	<p>Βάσει υποχρεώσεων</p>
<p>Σημείο αποτίμησης</p>	<p>22:00 ώρα Λουξεμβούργου</p>	<p>15:00 ώρα Λουξεμβούργου</p>
<p>Ώρα παύσης συναλλαγών και περίοδοι διακανονισμού για</p>	<p>Καθημερινά την ημέρα συναλλαγών Στις 13:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών 3 εργάσιμες ημέρες από τη σχετική Ημέρα συναλλαγής</p>	

Αμοιβές							
Αρχική προμήθεια	Κατηγορία μεριδίων A	Έως 3%	Κατηγορία μεριδίων A	Έως 4%	↗		
	Κατηγορία μεριδίων A1	Έως 2%	Κατηγορία μεριδίων A1	Έως 3%	↗		
	Κατηγορία μεριδίων B	Καμία	Κατηγορία μεριδίων B	Καμία			
	Κατηγορία μεριδίων C	Έως 1%	Κατηγορία μεριδίων C	Έως 1%			
	Κατηγορία μεριδίων E	Έως 1%	Κατηγορία μεριδίων E	Έως 1%			
	Κατηγορία μεριδίων R	Καμία	Κατηγορία μεριδίων R	Καμία			
Αμοιβές διαχείρισης ανά κατηγορία μεριδίων	Κατηγορία μεριδίων A	1,25%	Κατηγορία μεριδίων A	1,25%			
	Κατηγορία μεριδίων A1	1,25%	Κατηγορία μεριδίων A1	1,25%			
	Κατηγορία μεριδίων B	1,25%	Κατηγορία μεριδίων B	1,25%			
	Κατηγορία μεριδίων C	0,75%	Κατηγορία μεριδίων C	0,60%	↘		
	Κατηγορία μεριδίων E	0,375%	Κατηγορία μεριδίων E	0,30%			
	Κατηγορία μεριδίων R	0,75%	Κατηγορία μεριδίων R	0,60%	↘		
Τρέχουσες επιβαρύνσεις ανά κατηγορία μεριδίων (την 30ή Ιουνίου 2025)	A Σώρ. EUR	LU1046234768	1,65%	A Σώρ. EUR	LU0776414087	1,55%	↘
	A Διαν. EUR	LU2631238164	1,65%	A Διαν. EUR	LU2996705112	1,55%	↘
	A Σώρ. USD Hedged	LU1065104314	1,68%	A Σώρ. USD Hedged	LU2996705542	1,58%	↘
	A1 Σώρ. EUR	LU2630825839	2,15%	A1 Σώρ. EUR	LU0776414160	2,05%	↘
	B Σώρ. EUR	LU1046234842	2,15%	B Σώρ. EUR	LU0776414244	2,15%	↘
	C Σώρ. EUR	LU0995125985	1,10%	C Σώρ. EUR	LU0776414327	0,80%	↘
	C Σώρ. USD Hedged	LU0995126363	1,13%	C Σώρ. USD Hedged	LU0776415563	0,83%	↘
	E Σώρ. GBP Hedged	LU2630825672	0,76%	E Σώρ. GBP Hedged	LU2996705385	0,71%	↘
	R Σώρ. EUR	LU2630825326	1,10%	R Σώρ. EUR	LU2996705203	0,90%	↘
	R Σώρ. GBP Hedged	LU2630825599	1,13%	R Σώρ. GBP Hedged	LU2996705468	0,93%	↘
	R Σώρ. USD Hedged	LU2630825755	1,13%	R Σώρ. USD Hedged	LU2996705898	0,93%	↘

Στοιχεία αμοιβών επίδοσης

Το 20% της υπεραπόδοσης σε σχέση με το επιτόκιο Euro Short Term Rate 2, με την επιφύλαξη της χρήσης ενός ανώτατου σημείου, θα εφαρμόζεται σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων εκτός από τις μετοχές I.

Καμία

Επόμενα βήματα

Ορίστε μία από τις τρεις επιλογές στη σελίδα 1 της παρούσας επιστολής.

Συμβουλευτείτε τους συμβούλους που αναφέρονται στην ενότητα «Οι επιλογές σας» (σελίδα 1), κατά περίπτωση, ή οποιαδήποτε άλλα μέρη της επιλογής σας.

Αν ορίσετε την Επιλογή 1, δεν απαιτείται καμία περαιτέρω ενέργεια. Θα σας στείλουμε ενημερωμένες πληροφορίες μετά την **ολοκλήρωση της συγχώνευσης.**

Αν ορίσετε τις Επιλογές 2 ή 3, ακολουθήστε τα βήματα που περιγράφονται.

Βεβαιωθείτε ότι τα αιτήματα συναλλαγών σας φτάνουν στον πράκτορα μεταβιβάσεων πριν από την καταληκτική ημερομηνία. Λάβετε υπόψη ότι εξακολουθούν να ισχύουν όλοι οι άλλοι όροι και περιορισμοί του ενημερωτικού δελτίου.

Αν επιθυμείτε περισσότερες πληροφορίες, δείτε πώς μπορείτε να τις ζητήσετε.

Δωρεάν αντίγραφα των όρων της συγχώνευσης, του ενημερωτικού δελτίου, των τελευταίων οικονομικών εκθέσεων και των KID είναι διαθέσιμα στη διεύθυνση schroders.com. Η έκθεση για τον έλεγχο της συγχώνευσης είναι διαθέσιμη κατόπιν επικοινωνίας με την εταιρεία διαχείρισης. Για οποιοσδήποτε άλλες ερωτήσεις, μπορείτε να επικοινωνήσετε με το τοπικό γραφείο Schroders, τον επαγγελματικό σύμβουλο ή την εταιρεία διαχείρισης.

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