

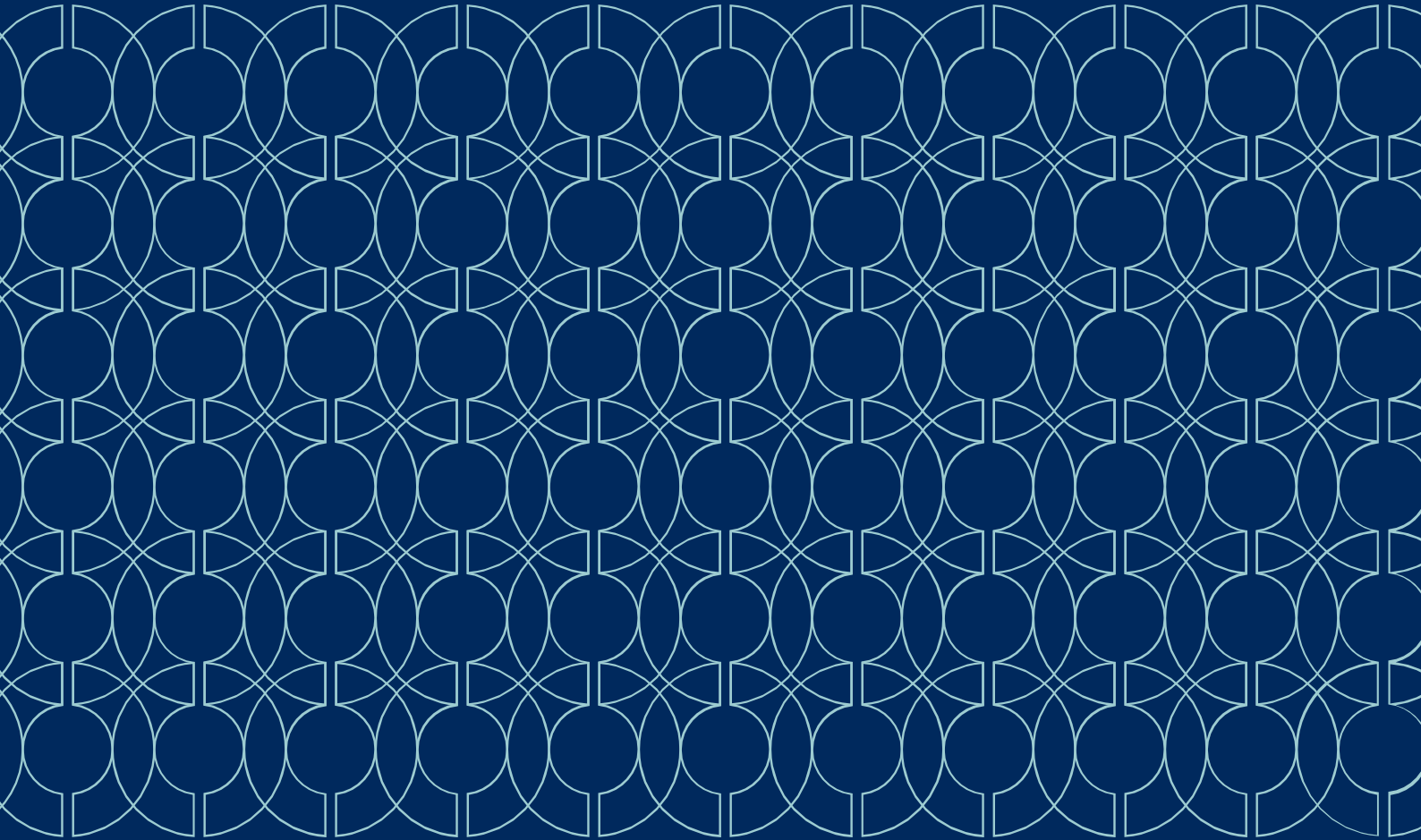
Schroders

Schroder International
Selection Fund

Ενημερωτικό Δελτίο

Μάιος 2019

Ελλάδα



(εταιρεία επενδύσεων ανοικτού τύπου με έδρα στο Λουξεμβούργο)

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ.

Schroder International Selection Fund
(εταιρεία επενδύσεων ανοικτού τύπου με έδρα στο Λουξεμβούργο)

Ενημερωτικό Δελτίο

Μάιος 2019

Schroder International Selection Fund

Σε περίπτωση που προκύψει οιαδήποτε διαφορά μεταξύ του μεταφρασμένου κειμένου και τις Αγγλικής έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, υπερτερεί πάντοτε η Αγγλική έκδοση.

Σημαντικές Πληροφορίες

Για την παραλαβή αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και για τυχόν ερωτήσεις σχετικά με την Εταιρεία μπορείτε να απευθυνθείτε στην ακόλουθη διεύθυνση:

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg
Τηλ.: (+352) 341 342 202
Φαξ: (+352) 341 342 342

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο (το «Ενημερωτικό Δελτίο») πρέπει να αναγνωσθεί στο σύνολό του προτού υποβληθεί οποιαδήποτε αίτηση για Μεριδία. Σε περίπτωση που έχετε αμφιβολίες σχετικά με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, απευθυνθείτε στο χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή σε άλλον επαγγελματία σύμβουλο.

Τα Μεριδία προσφέρονται βάσει των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και των εγγράφων που αναφέρονται στο παρόν.

Κανένα πρόσωπο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί για τη δημοσίευση διαφήμισης ή την παροχή πληροφοριών ή για να δώσει εγγυήσεις σχετικά με την προσφορά, τοποθέτηση, εγγραφή, πώληση, μετατροπή ή εξαγορά Μεριδίων πέρα από αυτές που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και εάν δημοσιευτούν, δοθούν ή πραγματοποιηθούν οι εν λόγω διαφημίσεις, πληροφορίες ή εγγυήσεις δεν θα πρέπει να ληφθούν υπ' όψιν σαν να έχουν εγκριθεί από την Εταιρεία ή την Εταιρεία Διαχείρισης. Ούτε η παράδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ούτε η προσφορά, τοποθέτηση, εγγραφή ή έκδοση οποιωνδήποτε από τα Μεριδία επιφέρουν σε καμία περίπτωση συνέπειες ούτε συνιστούν δήλωση περί της ορθότητας των πληροφοριών που εμπεριέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καθ' οιανδήποτε χρονική στιγμή μεταγενέστερη της ημερομηνίας του παρόντος.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, των οποίων τα ονόματα παρουσιάζονται εν συνεχεία, έλαβαν όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να διασφαλίσουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ανταποκρίνονται, όσο είναι σε θέση να γνωρίζουν, στην πραγματικότητα και δεν παραλείπεται κανένα ουσιώδες σχετικό στοιχείο. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναλαμβάνουν την αντίστοιχη ευθύνη.

Σε ορισμένες χώρες είναι πιθανό να υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με τη διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, των συνοδευτικών εγγράφων του και στην προσφορά Μεριδίων. Οι Επενδυτές που επιθυμούν να υποβάλουν αίτηση για Μεριδία πρέπει να ενημερώνονται σχετικά με τις υφιστάμενες στη χώρα τους απαιτήσεις που αφορούν τις συναλλαγές Μεριδίων, οποιουσδήποτε ισχύοντες συναλλαγματικούς περιορισμούς και τις φορολογικές συνέπειες οποιωνδήποτε συναλλαγών με Μεριδία.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν αποτελεί προσφορά ή παρακίνηση από οποιονδήποτε σε οποιαδήποτε χώρα στην οποία μια τέτοια προσφορά ή παρακίνηση δεν θεωρούνται νόμιμες ή επιτρεπτές, ή προς οποιοδήποτε πρόσωπο προς το οποίο είναι παράνομη η υποβολή μιας τέτοιας προσφοράς ή παρακίνησης.

Οι Επενδυτές πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι ενδέχεται να μην βρίσκουν εφαρμογή όλες οι προστασίες που παρέχονται υπό το αντίστοιχο ρυθμιστικό καθεστώς τους και ενδέχεται να μην υφίσταται δικαίωμα αποζημίωσης υπό το εν λόγω ρυθμιστικό καθεστώς σε αυτή την περίπτωση.

Για τους σκοπούς του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων 2016/679 («ΓΚΠΔ»), η Εταιρεία και η Εταιρεία Διαχείρισης είναι οι υπεύθυνοι επεξεργασίας των δεδομένων σε ό,τι αφορά οποιαδήποτε δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα παρέχετε.

Προκειμένου να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις και τις αρμοδιότητες στο πλαίσιο του ΓΚΠΔ, η Εταιρεία και η Εταιρεία Διαχείρισης απαιτούνται εκ του νόμου να καθιστούν διαθέσιμη σε εσάς μια πολιτική απορρήτου, η οποία θα παραθέτει αναλυτικά στοιχεία για τον τρόπο συλλογής, χρήσης, κοινολόγησης, διαβίβασης και αποθήκευσης των πληροφοριών σας από τη Schroders. Αντίγραφο της πολιτικής απορρήτου είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.schroders.com/en/privacy-policy. Διά της παρούσης βεβαιώνετε ότι έχετε διαβάσει και έχετε κατανοήσει το περιεχόμενο της πολιτικής απορρήτου.

Για τη διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σε ορισμένες χώρες ενδέχεται να απαιτηθεί η μετάφραση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου στις γλώσσες που ορίζονται από τις ρυθμιστικές αρχές αυτών των χωρών. Σε περίπτωση που προκύψει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του μεταφρασμένου κειμένου και της αγγλικής έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, υπερισχύει πάντοτε η αγγλική έκδοση.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει διαδικασίες καταγραφής των τηλεφωνικών συνομιλιών για να καταγράψει οιαδήποτε συνομιλία. Οι Επενδυτές θεωρείται ότι συναινούν στην καταγραφή των συνομιλιών που διεξάγονται με την Εταιρεία Διαχείρισης και στη χρήση των εν λόγω συνομιλιών από την Εταιρεία Διαχείρισης ή/και την Εταιρεία για νομικές διαδικασίες ή άλλως κατά τη διακριτική τους ευχέρεια.

Η τιμή των Μεριδίων της Εταιρείας και τα έσοδα εξ αυτών ενδέχεται να μειωθούν ή και να αυξηθούν και ο Επενδυτής ενδέχεται να μην ανακτήσει το ποσό που επένδυσε.

Πίνακας Περιεχομένων

Σημαντικές Πληροφορίες	5	
Ορισμοί	10	
Διοικητικό Συμβούλιο	14	
Διοίκηση	15	
Ενότητα 1	1. Η Εταιρεία	16
	1.1. Δομή	16
	1.2. Επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές	16
Ενότητα 2	2. Συναλλαγές σε Μεριδία	17
	2.1. Εγγραφή για Μεριδία	17
	2.2. Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων	20
	2.3. Περιορισμοί σχετικά με Εγγραφές και Μετατροπές σε ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια ή Κατηγορίες Μεριδίων	22
	2.4. Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίο	23
	2.5. Αναστολές ή Αναβολές	24
Ενότητα 3	3. Γενικές Πληροφορίες	27
	3.1. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη διοίκηση, χρεώσεις και έξοδα	27
	3.2. Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	31
	3.3. Μεριίσματα	32
	3.4. Φορολόγηση	33
	3.5. Συνελεύσεις και Εκθέσεις	37
	3.6. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τα Μεριδία	37
	3.7. Ομαδοποίηση (pooling)	38
	3.8. Συνδιαχείριση	39
	3.9. Γενικές Πληροφορίες	40
Παράρτημα I	Επενδυτικοί περιορισμοί	42
Παράρτημα II	Επενδυτικοί Κίνδυνοι	51
Παράρτημα III	Λεπτομερή στοιχεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	66
	Κατηγορίες Μεριδίων	68
	Schroder International Selection Fund All China Credit Income	77
	Schroder International Selection Fund All China Equity	79
	Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia	81
	Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate	84
	Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity	86
	Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return	88
	Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond	90
	Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities	92
	Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser	94
	Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield	96
	Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value	98
	Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond	100
	Schroder International Selection Fund Asian Opportunities	102
	Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies	104
	Schroder International Selection Fund Asian Total Return	106
	Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)	108
	Schroder International Selection Fund China A	110

Schroder International Selection Fund China Opportunities	112
Schroder International Selection Fund Commodity	114
Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond	116
Schroder International Selection Fund Emerging Asia	118
Schroder International Selection Fund Emerging Europe	120
Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond	122
Schroder International Selection Fund Emerging Market Corporate Bond	124
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround	127
Schroder International Selection Fund Emerging Markets	129
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return	131
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha	133
Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income	135
Schroder International Selection Fund EURO Bond	137
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond	139
Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return	141
Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction	143
Schroder International Selection Fund EURO Equity	145
Schroder International Selection Fund EURO Government Bond	147
Schroder International Selection Fund EURO High Yield	149
Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond	151
Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return	153
Schroder International Selection Fund European Alpha Focus	155
Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser	157
Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return	159
Schroder International Selection Fund European Equity Yield	161
Schroder International Selection Fund European Large Cap	163
Schroder International Selection Fund European Market Neutral	165
Schroder International Selection Fund European Opportunities	167
Schroder International Selection Fund European Smaller Companies	169
Schroder International Selection Fund European Special Situations	171
Schroder International Selection Fund European Sustainable Absolute Return	173
Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity	175
Schroder International Selection Fund European Value	177
Schroder International Selection Fund Flexible Retirement	179
Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity	181
Schroder International Selection Fund Global Bond	183
Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate	185
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity	187
Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond	189
Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond	191
Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond	193
Schroder International Selection Fund Global Credit Duration Hedged	195
Schroder International Selection Fund Global Credit Income	197
Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration	199
Schroder International Selection Fund Global Credit Value	201
Schroder International Selection Fund Global Disruption	203
Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth	205
Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser	207
Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities	209
Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies	211
Schroder International Selection Fund Global Energy	213

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	215
Schroder International Selection Fund Global Equity	217
Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha	219
Schroder International Selection Fund Global Equity Yield	221
Schroder International Selection Fund Global Gold	223
Schroder International Selection Fund Global High Income Bond	225
Schroder International Selection Fund Global High Yield	227
Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond	229
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced	231
Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income	233
Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity	235
Schroder International Selection Fund Global Multi Credit	237
Schroder International Selection Fund Global Recovery	239
Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies	241
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond	243
Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth	245
Schroder International Selection Fund Global Target Return	247
Schroder International Selection Fund Global Unconstrained Bond	249
Schroder International Selection Fund Greater China	251
Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation	253
Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond	255
Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity	257
Schroder International Selection Fund Horizon Global Equity	259
Schroder International Selection Fund Indian Equity	261
Schroder International Selection Fund Indian Opportunities	263
Schroder International Selection Fund Italian Equity	265
Schroder International Selection Fund Japan DGF	267
Schroder International Selection Fund Japan Deep Value	269
Schroder International Selection Fund Japanese Equity	271
Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities	273
Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies	275
Schroder International Selection Fund Korean Equity	277
Schroder International Selection Fund Latin American	279
Schroder International Selection Fund Middle East	281
Schroder International Selection Fund Multi-Asset PIR Italia	283
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income	285
Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return	287
Schroder International Selection Fund Multi-Manager Diversity	289
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value	291
Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value (Hedged)	293
Schroder International Selection Fund QEP Global Blend	295
Schroder International Selection Fund QEP Global Core	297
Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets	299
Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral	301
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG	303
Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels	305
Schroder International Selection Fund QEP Global Quality	307
Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus	309
Schroder International Selection Fund RMB Fixed Income	311
Schroder International Selection Fund Securitised Credit	314
Schroder International Selection Fund Strategic Beta	316

Schroder International Selection Fund Strategic Bond	319
Schroder International Selection Fund Strategic Credit	321
Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity	323
Schroder International Selection Fund Swiss Equity	325
Schroder International Selection Fund Swiss Equity Opportunities	327
Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity	329
Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity	331
Schroder International Selection Fund UK Alpha Income	333
Schroder International Selection Fund UK Equity	335
Schroder International Selection Fund US Dollar Bond	337
Schroder International Selection Fund US Large Cap	339
Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity	341
Schroder International Selection Fund US Smaller Companies	343
Schroder International Selection Fund Wealth Preservation	345
Ειδικοί επενδυτικοί στόχοι και επενδυτικές πολιτικές για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς	346
Schroder International Selection Fund EURO Liquidity	347
Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity	349
Επιπλέον πληροφορίες για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς	351
Παράρτημα IV Λοιπές πληροφορίες	360

Ορισμοί

ABCP

εμπορικά χρεόγραφα που προέρχονται από τιτλοποίηση

Μερίδια Σώρευσης

Μερίδια που σωρεύουν το καθαρό εισόδημά τους, ώστε το εισόδημα να συμπεριλαμβάνεται στην τιμή των μεριδίων

Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού

Κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνουν ακίνητα, υποδομές, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών, εμπορεύματα, πολύτιμα μέταλλα και Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων όπως περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, ενότητα «Λεπτομερή στοιχεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων», παράγραφος (Θ)

Καταστατικό

Το καταστατικό της Εταιρείας όπως τροποποιείται κατά καιρούς

Ασία

Κίνα, Χονγκ Κονγκ, Ινδία, Ινδονησία, Ιαπωνία, Κορέα, Μαλαισία, Φιλιππίνες, Σιγκαπούρη, Ταϊβάν, Ταϊλάνδη και άλλες οικονομίες στην ασιατική ήπειρο, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, του Μπανγκλαντές, του Μπρουνέι, της Καμπότζης, του Πακιστάν, της Μογγολίας, της Μιανμάρ, του Νεπάλ, της Σρι Λάνκα, του Μπουτάν, του Ανατολικού Τιμόρ, του Καζακστάν, της Κιργιζίας, του Τατζικιστάν, του Τουρκμενιστάν, του Ουζμπεκιστάν και του Βιετνάμ

Ασία-Ειρηνικός

Κίνα, Χονγκ Κονγκ, Ινδία, Ινδονησία, Ιαπωνία, Κορέα, Μαλαισία, Φιλιππίνες, Σιγκαπούρη, Ταϊβάν, Ταϊλάνδη, Αυστραλία, Νέα Ζηλανδία και άλλες οικονομίες στην ασιατική ήπειρο, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, του Μπανγκλαντές, του Μπρουνέι, της Καμπότζης, του Πακιστάν, της Μογγολίας, της Μιανμάρ, του Νεπάλ, της Σρι Λάνκα, του Μπουτάν, του Ανατολικού Τιμόρ, του Καζακστάν, της Κιργιζίας, του Τατζικιστάν, του Τουρκμενιστάν, του Ουζμπεκιστάν και του Βιετνάμ

AUD

Το Δολάριο Αυστραλίας

Bond Connect

Συνιστά μια σύνδεση για συναλλαγές επί ομολόγων μεταξύ της Κίνας και του Χονγκ Κονγκ, η οποία επιτρέπει στους ξένους θεσμικούς επενδυτές να επενδύουν σε ομόλογα της ηπειρωτικής Κίνας και άλλους χρεωστικούς τίτλους που διακινούνται στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market - «CIBM») και η οποία παρέχει στους ξένους θεσμικούς επενδυτές βελτιωμένη και ταχύτερη πρόσβαση στην αγορά CIBM

BRL

Ρεάλ Βραζιλίας

Εργάσιμη Ημέρα

Εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά στις αναλυτικές πληροφορίες στο Παράρτημα ΙΙΙ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, Εργάσιμη Ημέρα είναι μια ημέρα της εβδομάδας πλην της Πρωτοχρονιάς, της Μεγάλης Παρασκευής, της Δευτέρας του Πάσχα, της παραμονής των Χριστουγέννων, των Χριστουγέννων και της επομένης των Χριστουγέννων

CHF

Το Φράγκο Ελβετίας

Μετοχές «China A-Shares»

Μετοχικοί τίτλοι κινεζικών εταιρειών οι οποίοι είναι εισηγμένοι και διακινούνται σε RMB σε κινεζικά χρηματιστήρια, όπως τα Χρηματιστήρια της Σεντζέν ή της Σανγκάης

Μετοχές «China B-Shares»

Μετοχικοί τίτλοι κινεζικών εταιρειών οι οποίοι είναι εισηγμένοι και διακινούνται σε HKD ή USD σε κινεζικά χρηματιστήρια, όπως τα Χρηματιστήρια της Σεντζέν ή της Σανγκάης

Μετοχές «China H-Shares»

Μετοχικοί τίτλοι κινεζικών εταιρειών οι οποίοι είναι εισηγμένοι και διακινούνται στο Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ ή σε άλλα ξένα χρηματιστήρια

Εταιρεία

Schroder International Selection Fund

CSSF

Commission de Surveillance du Secteur Financier (Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα του Λουξεμβούργου)

Εγκύκλιος 14/592 της CSSF

Η Εγκύκλιος 14/592 της CSSF που αφορά τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) για τα Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμα Κεφάλαια (ETF) και άλλα θέματα σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ

Ημέρα Συναλλαγών

Εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά στις αναλυτικές πληροφορίες στο Παράρτημα ΙΙΙ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μια Ημέρα Συναλλαγών ορίζεται ως μια Εργάσιμη Ημέρα που δεν εμπίπτει σε περίοδο αναστολής του υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί επίσης να λαμβάνει υπ' όψιν αν τα σχετικά τοπικά χρηματιστήρια ή/και οι Οργανωμένες Αγορές είναι κλειστά για συναλλαγές και διακανονισμούς, και μπορεί να επιλέξει να θεωρεί τις εν λόγω αργίες Ημέρες κατά τις οποίες δεν πραγματοποιούνται

Συναλλαγές για Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία επενδύουν ένα σημαντικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου τους στα εν λόγω κλειστά χρηματιστήρια ή/και τις Οργανωμένες Αγορές. Κατάλογος των προβλεπόμενων Ημερών κατά τις οποίες δεν πραγματοποιούνται Συναλλαγές για τα Αμοιβαία Κεφάλαια διατίθεται από την Εταιρεία Διαχείρισης κατόπιν αιτήματος καθώς επίσης και στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu.

Αποθετήριο

H J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., η οποία ενεργεί ως αποθετήρια τράπεζα και διαχειριστής αμοιβαίων κεφαλαίων

Μέλη του ΔΣ ή Διοικητικό Συμβούλιο

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας

Διανομέας

Κάθε πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο που διορίζεται δεόντως κατά καιρούς από την Εταιρεία Διαχείρισης για τη διανομή ή για τον συντονισμό της διανομής των Μεριδίων

Περίοδος Διανομής

Η περίοδος από μια ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία καταβάλλει μερίσματα έως την επόμενη ημερομηνία. Αυτή η περίοδος μπορεί να είναι ετήσια ή μικρότερη, όταν τα μερίσματα καταβάλλονται τακτικότερα

Μερίδια Διανομής

Μερίδια τα οποία διανέμουν το εισόδημά τους

ΕΟΧ

Ο Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος

Επιλέξιμο Στοιχείο Ενεργητικού

Η κινητή αξία οποιουδήποτε είδους ή κάθε άλλο επιτρεπόμενο στοιχείο ενεργητικού, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα στο 1.Α του Παραρτήματος Ι

Επιλέξιμο Κράτος

Περιλαμβάνει κάθε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»), κάθε κράτος μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») και κάθε άλλο κράτος που τα Μέλη του ΔΣ θεωρούν κατάλληλο

ΟΝΕ

Οικονομική και Νομισματική Ένωση

ΕΕ

Η Ευρωπαϊκή Ένωση

EUR

Η ευρωπαϊκή νομισματική μονάδα (αναφέρεται επίσης ως Ευρώ)

Χρηματιστηριακώς Διαπραγματεύσιμο Κεφάλαιο

Κάθε επενδυτικό κεφάλαιο, το οποίο είναι εισηγμένο σε χρηματιστήριο και αντιπροσωπεύει μια συγκέντρωση τίτλων, εμπορευμάτων ή νομισμάτων που συνήθως παρακολουθεί την απόδοση κάποιου δείκτη. Τα Χρηματιστηριακώς Διαπραγματεύσιμα Κεφάλαια (ETF) διακινούνται όπως οι μετοχές. Οι επενδύσεις σε ETF ανοικτού ή κλειστού τύπου θα επιτρέπονται εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις ως (i) ΟΣΕΚΑ ή άλλοι ΟΣΕ ή (ii) κινητές αξίες, αντίστοιχα

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Οποιοσδήποτε δείκτης σε συμμόρφωση με το Άρθρο 9 του Κανονισμού του Μεγάλου Δουκάτου με ημερομηνία 8 Φεβρουαρίου 2008 και με την Εγκύκλιο 14/592

Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Ένα συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας, το οποίο έχει τη δική του καθαρή αξία ενεργητικού και αντιπροσωπεύεται από μία ή περισσότερες χωριστές Κατηγορίες Μεριδίων

GBP

Η Λίρα Αγγλίας

HKD

Το Δολάριο Χονγκ Κονγκ

Επενδυτικό Κεφάλαιο / Επενδυτικά Κεφάλαια

ΟΣΕΚΑ ή άλλοι ΟΣΕ στους οποίους μπορούν να επενδύουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια, σύμφωνα με τα οριζόμενα στους επενδυτικούς κανόνες που περιγράφονται στο Παράρτημα Ι

Εταιρεία Επενδύσεων / Εταιρείες Επενδύσεων

Εταιρεία επενδύσεων κλειστού τύπου η οποία επενδύει σε μερίδια άλλων εταιρειών. Μια Εταιρεία Επενδύσεων ταξινομείται ως κινητή αξία και, ως εκ τούτου, πληροί τις προϋποθέσεις ως επιλέξιμη επένδυση για έναν ΟΣΕΚΑ που διέπεται από το Νόμο του Λουξεμβούργου, εφόσον είναι εισηγμένη σε κάποια Οργανωμένη Αγορά. Κατά την παρούσα περίοδο, οι επενδύσεις σε Εταιρείες Επενδύσεων, οι οποίες δεν είναι εισηγμένες σε κάποια Οργανωμένη Αγορά, περιορίζονται στο 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διέπεται από το Νόμο του Λουξεμβούργου (σε συνδυασμό με κάθε άλλη επένδυση που πραγματοποιείται σύμφωνα με τον επενδυτικό περιορισμό 1.Α (9) του Παραρτήματος Ι).

Επενδυτής

Κάθε εγγραφόμενος για Μερίδια

JPY

Το Γεν Ιαπωνίας

Νόμος

Ο νόμος περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων με ημερομηνία 17 Δεκεμβρίου 2010, όπως τροποποιείται κατά καιρούς

Εταιρεία Διαχείρισης

H Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Αποτίμηση σε αγοραίες αξίες (Mark-to-Market)

Η αποτίμηση, σύμφωνα με το Άρθρο 29 παράγραφος 3 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, θέσεων σε τιμές κλεισίματος άμεσα διαθέσιμες και προερχόμενες από ανεξάρτητη πηγή, συμπεριλαμβανομένων τιμών χρηματιστηρίου, τιμών που είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά και τιμών προερχόμενων από περισσότερες ανεξάρτητες και έγκυρες χρηματιστηριακές εταιρείες

Αποτίμηση βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών (Mark-to-Model)

Κάθε αποτίμηση, σύμφωνα με το Άρθρο 29 παράγραφος 4 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, που διενεργείται με συγκριτική αξιολόγηση, παρέκταση ή άλλον υπολογισμό βάσει δεδομένων της αγοράς

Κανονισμός Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς ή Κανονισμός ΑΚΧΑ

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017 για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, με τις κατά καιρούς τροποποιήσεις ή συμπληρωματικές διατάξεις του

Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς

Οργανισμός συλλογικών επενδύσεων εγκεκριμένος σύμφωνα με τον Κανονισμό ΑΚΧΑ, με την επιφύλαξη ειδικών διατάξεων που παρατίθενται στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

Μέσα Χρηματαγοράς

Μέσα όπως ορίζονται στο Άρθρο 2 παράγραφος 1 της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ και όπως αναφέρονται στο Άρθρο 3 της Οδηγίας της Επιτροπής 2007/16/ΕΚ

Καθαρή Αξία Ενεργητικού

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο (όπως περιγράφεται κατωτέρω) πολλαπλασιασμένη με τον αριθμό των Μεριδίων

Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο

Η αξία ανά Μεριδίο οποιασδήποτε Κατηγορίας Μεριδίων που καθορίζεται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις που περιγράφονται στο κεφάλαιο «Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού» όπως παρατίθεται στην Ενότητα 2.4 ή, κατά περίπτωση, βάσει της ενότητας με τίτλο «Ειδικές διατάξεις για τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς» στο Παράρτημα ΙΙΙ

ΟΤΣ

Εξωχρηματιστηριακά

Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητα ή REIT

Κάθε εταιρεία η οποία έχει ως αποκλειστικό σκοπό να κατέχει και, στις περισσότερες περιπτώσεις, να διαχειρίζεται ακίνητα. Τα εν λόγω ακίνητα μπορεί να περιλαμβάνουν, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, ακίνητα στους τομείς των κατοικιών (διαμερίσματα), των εμπορικών ακινήτων (εμπορικά κέντρα, γραφεία) και των βιομηχανικών εγκαταστάσεων (εργοστάσια, αποθήκες). Ορισμένες REIT μπορεί επίσης να συμμετέχουν σε συναλλαγές χρηματοδότησης ακινήτων και άλλες δραστηριότητες ανάπτυξης ακινήτων. Η νομική δομή των REIT, οι επενδυτικοί περιορισμοί και το ρυθμιστικό και φορολογικό καθεστώς στα οποία υπάγονται μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με τη δικαιοδοσία στην οποία έχουν συσταθεί. Οι επενδύσεις σε REIT θα επιτρέπονται εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις ως (i) ΟΣΕΚΑ ή άλλοι ΟΣΕ ή (ii) κινητές αξίες. Μια REIT κλειστού τύπου, της οποίας τα μερίδια είναι εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά, ταξινομείται ως κινητή αξία εισηγμένη σε Οργανωμένη Αγορά και, ως εκ τούτου, πληροί τις προϋποθέσεις ως επιλέξιμη επένδυση για έναν ΟΣΕΚΑ που διέπεται από το Νόμο του Λουξεμβούργου

Νόμισμα Αναφοράς

Το νόμισμα στο οποίο μια Κατηγορία Μεριδίων διατίθεται στους Επενδυτές

Οργανωμένη Αγορά

Κάθε αγορά κατά την έννοια του Άρθρου 4 (1) (21) της Οδηγίας 2014/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων ή κάθε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό ενός Επιλέξιμου Κράτους

Κανονισμοί

Ο Νόμος, καθώς και κάθε τρέχων ή μελλοντικός συναφής νόμος ή εφαρμοστικός κανονισμός του Λουξεμβούργου, εγκύκλιος και γνωμοδότηση της CSSF

Αμοιβαίο Κεφάλαιο Υποχρεωτικής Πληροφόρησης (Reporting Fund)

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή μια Κατηγορία Μεριδίων που συμμορφώνεται με το φορολογικό καθεστώς της υπηρεσίας HMRC στο Ηνωμένο Βασίλειο για υπεράκτια (offshore) αμοιβαία κεφάλαια και, ως εκ τούτου, διαθέτει συγκεκριμένο φορολογικό καθεστώς σε σχέση με Μεριδιούχους που καταβάλλουν φόρους στο Ηνωμένο Βασίλειο

RMB

Ρενμίνμπι, το επίσημο νόμισμα της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας. Χρησιμοποιείται για να υποδηλώσει το νόμισμα της Κίνας στις ηπειρωτικές (onshore) και υπεράκτιες (offshore) αγορές (κατά κύριο λόγο στο Χονγκ Κονγκ). Για λόγους σαφήνειας, κάθε αναφορά σε RMB στο όνομα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή στο νόμισμα αναφοράς του θα νοείται ως αναφορά σε υπεράκτια αμοιβαία κεφάλαια που εκφράζονται σε Ρενμίνμπι

Schroders

Η τελική ελέγχουσα εταιρεία της Εταιρείας Διαχείρισης και οι θυγατρικές της και οι συνδεδεμένες εταιρείες της παγκοσμίως

Αμοιβαία Κεφάλαια Schroder

Επενδυτικά κεφάλαια τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση μέλους του ομίλου εταιρειών Schroders

SGD

Το Δολάριο Σιγκαπούρης

Μερίδιο

Το μερίδιο χωρίς ονομαστική αξία σε οποιαδήποτε Κατηγορία Μεριδίων του κεφαλαίου της Εταιρείας

Κατηγορία Μεριδίων

Κάθε κατηγορία Μεριδίων με συγκεκριμένη δομή αμοιβών

Μεριδιούχος

Κάθε κάτοχος Μεριδίων

Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού

Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς το οποίο (i) επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς που αναφέρονται στο Άρθρο 10 παράγραφοι 1 και 2 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, (ii) υπόκειται στους κανόνες χαρτοφυλακίου που παρατίθενται στο Άρθρο 25 του Κανονισμού ΑΚΧΑ και (iii) συμμορφώνεται με τις ειδικές απαιτήσεις που ορίζονται στα Άρθρα 29, 30 και 33 παράγραφος 1 του Κανονισμού ΑΚΧΑ

ΟΣΕΚΑ

Κάθε «οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες» κατά την έννοια των σημείων α) και β) του Άρθρου 1 παράγραφος 2 της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ

ΟΣΕ

Κάθε «οργανισμός συλλογικών επενδύσεων» κατά την έννοια του Άρθρου 2 παράγραφος 2 του Νόμου

Οδηγία ΟΣΕΚΑ

Η Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2009, όπως τροποποιήθηκε, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους ΟΣΕΚΑ

Ηνωμένο Βασίλειο

Το Ηνωμένο Βασίλειο

ΗΠΑ

Οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής (περιλαμβανομένων των Πολιτειών και της Περιφέρειας της Κολούμπια), τα εδάφη, οι κτήσεις και οποιεσδήποτε άλλες περιοχές υπόκεινται στη δικαιοδοσία τους

USD

Δολάριο ΗΠΑ

Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής

η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του ΑΚΧΑ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε στοιχείο ενεργητικού

Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα

η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επιτόκιο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του ΑΚΧΑ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε στοιχείο ενεργητικού

Κάθε αναφορά σε ώρα στο παρόν έγγραφο είναι αναφορά σε ώρα Λουξεμβούργου, πλην διαφορετικής επισήμανσης.

Λέξεις που εμφανίζονται στον ενικό, όπου επιτρέπεται από τα συμφραζόμενα, θα περιλαμβάνουν τον πληθυντικό και αντιστρόφως.

Διοικητικό Συμβούλιο

Πρόεδρος

- **Richard MOUNTFORD**
Head of Planning, Corporate Management (Υπεύθυνος Σχεδιασμού, τμήμα Εταιρικής Διαχείρισης)
Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Ηνωμένο Βασίλειο

Μέλη του ΔΣ

- **Eric BERTRAND**
Head of Schroder GAIA (Επικεφαλής της Schroder GAIA)
Shackleton Residence
Ta'Xbiex Seafront
XBX1027 Ta'Xbiex
Μάλτα
- **Mike CHAMPION**
Head of Product Development (Υπεύθυνος Ανάπτυξης Προϊόντων)
Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Ηνωμένο Βασίλειο
- **Marie-Jeanne CHEVREMONT-LORENZINI**
Independent Director (Ανεξάρτητο Μέλος του ΔΣ)
12, rue de la Sapiniere
8150 Bridel
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
- **Daniel DE FERNANDO GARCIA**
Independent Director (Ανεξάρτητο Μέλος του ΔΣ)
Serrano 1
28001 Madrid
Ισπανία
- **Bernard HERMAN**
Independent Director (Ανεξάρτητο Μέλος του ΔΣ)
11-13, rue Jean Fischbach
3372 Leudelange
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
- **Achim KUESSNER**
Country Head Germany, Austria & CEE (Υπεύθυνος Χώρας για Γερμανία, Αυστρία και ΚΑΕ)
Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt
Γερμανία
- **Michel VERMEULEN**
Country Head, Benelux (Υπεύθυνος Χώρας για την Μπενελούξ)
Strawinskylaan 521
World Trade Center, Tower A Level 5
1077 XX, Amsterdam
Ολλανδία
- **Neil WALTON**
Head of Investment Solutions (Υπεύθυνος Επενδυτικών Λύσεων)
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Ηνωμένο Βασίλειο

Διοίκηση

Έδρα

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Εταιρεία Διαχείρισης και Αντιπρόσωπος Έδρας

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Διαχειριστές Επενδύσεων

- Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Central 2
8021 Zürich
Ελβετία
- Schroder Investment Management Limited
One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Ηνωμένο Βασίλειο
- Schroder Investment Management Australia Limited
Level 20 Angel Place
123 Pitt Street
Sydney NSW 2000
Αυστραλία
- Schroder Investment Management North America Inc.7
Bryant Park, New York
New York 10018-3706
Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής
- Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 33, Two Pacific Place
88 Queensway
Χονγκ Κονγκ
- Schroder Investment Management (Japan) Limited
21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3
Marunouchi, Chiyoda-Ku
Tokyo 100-0005
Ιαπωνία
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
138 Market Street
#23-01 CapitaGreen
Σιγκαπούρη 048946

Αποθετήριο

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Κύριος Νομικός Σύμβουλος

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
1340 Luxembourg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Κύριος Πράκτορας Πληρωμών

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Ενότητα 1

1. Η Εταιρεία

1.1. Δομή

Η Εταιρεία είναι μια εταιρεία επενδύσεων ανοικτού τύπου, η οποία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία σύμφωνα με τους νόμους του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και πληροί τις προϋποθέσεις ως Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου («SICAV»). Η Εταιρεία διαθέτει χωριστά Αμοιβαία Κεφάλαια, καθένα από τα οποία αντιπροσωπεύεται από μία ή περισσότερες Κατηγορίες Μεριδίων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια διακρίνονται από την ειδική επενδυτική πολιτική τους ή οποιαδήποτε άλλα ειδικά χαρακτηριστικά.

Η Εταιρεία αποτελεί ενιαίο νομικό πρόσωπο, αλλά το ενεργητικό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα επενδύεται αποκλειστικά προς όφελος των Μεριδιούχων του αντίστοιχου Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι οφειλές, οι δεσμεύσεις και οι υποχρεώσεις ενός συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα καλύπτονται αποκλειστικά από το ενεργητικό αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν οποτεδήποτε να αποφασίσουν τη σύσταση νέων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή/και τη δημιουργία μίας ή περισσότερων Κατηγοριών Μεριδίων σε κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, οπότε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερώνεται αναλόγως. Επιπλέον, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν οποτεδήποτε να αποφασίσουν το κλείσιμο ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή μίας ή περισσότερων Κατηγοριών Μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου για περαιτέρω εγγραφές.

Ορισμένα Μεριδία είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να αποφασίσουν να υποβάλουν αίτηση για την εισαγωγή άλλων Μεριδίων, καθώς και για την εισαγωγή όλων αυτών των Μεριδίων σε οποιοδήποτε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο.

1.2. Επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές

Αποκλειστικός στόχος της Εταιρείας είναι να επενδύει τα διαθέσιμα κεφάλαιά της σε κινητές αξίες κάθε είδους και άλλα επιτρεπόμενα στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων, με σκοπό τη διασπορά των επενδυτικών κινδύνων και τη διάθεση των αποτελεσμάτων διαχείρισης των χαρτοφυλακίων της στους Μεριδιούχους της.

Ο συγκεκριμένος επενδυτικός στόχος και η πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιγράφονται στο Παράρτημα III.

Οι επενδύσεις κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου πρέπει ανά πάσα στιγμή να συμμορφώνονται με τους περιορισμούς που τίθενται στο Παράρτημα I ή στο Παράρτημα III, κατά περίπτωση, και οι Επενδυτές οφείλουν, πριν πραγματοποιήσουν οποιαδήποτε επένδυση, να λάβουν δεόντως υπ' όψιν τους κινδύνους των επενδύσεων που παρατίθενται στο Παράρτημα II ή στο Παράρτημα III, κατά περίπτωση.

Ενότητα 2

2. Συναλλαγές σε Μερίδια

2.1. Εγγραφή για Μερίδια

Διαδικασία εγγραφής

Οι Επενδυτές που εγγράφονται για Μερίδια για πρώτη φορά πρέπει να συμπληρώσουν το έντυπο της αίτησης και να το αποστείλουν μαζί με τα απαιτούμενα έγγραφα για την εξακρίβωση της ταυτότητάς τους απευθείας στην Εταιρεία Διαχείρισης μέσω ταχυδρομείου. Τα έντυπα αίτησης γίνονται αποδεκτά εφόσον διαβιβάζονται μέσω φαξ ή με άλλο μέσο εγκεκριμένο από την Εταιρεία Διαχείρισης, υπό τον όρο ότι έπεται η άμεση αποστολή του πρωτοτύπου ταχυδρομικά. Εάν τα συμπληρωμένα έντυπα και τα εκκαθαρισμένα κεφάλαια παραληφθούν από την Εταιρεία Διαχείρισης σε οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγών πριν από τη 1:00 μ.μ., εκτός εάν καθορίζεται διαφορετικά στο Παράρτημα ΙΙΙ, τα Μερίδια θα εκδίδονται κανονικά στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, όπως ορίζεται στην ενότητα «Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού», που καθορίζεται κατά την Ημέρα Συναλλαγών (συν οποιαδήποτε ισχύουσα αρχική προμήθεια). Όσον αφορά συμπληρωμένες αιτήσεις που παραλαμβάνονται μετά τη 1:00 μ.μ., τα Μερίδια θα εκδίδονται κανονικά στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο την αμέσως επόμενη Ημέρα Συναλλαγών (πλέον οποιασδήποτε ισχύουσας αρχικής προμήθειας).

Σε κάθε Επενδυτή θα δοθεί ένας προσωπικός αριθμός λογαριασμού ο οποίος, παράλληλα με οιονδήποτε σχετικό αριθμό συναλλαγής, θα πρέπει να αναγράφεται σε κάθε πληρωμή διά τραπεζικής μεταφοράς. Κάθε σχετικός αριθμός συναλλαγής, καθώς και ο προσωπικός αριθμός λογαριασμού πρέπει να χρησιμοποιούνται σε κάθε αλληλογραφία με την Εταιρεία Διαχείρισης ή οποιονδήποτε Διανομέα.

Διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής δύνανται να εφαρμόζονται σε περίπτωση που οι αιτήσεις για Μερίδια υποβάλλονται μέσω Διανομών.

Όλες οι αιτήσεις εγγραφής για Μερίδια θα διεκπεραιώνονται με βάση άγνωστη Καθαρή Αξία Ενεργητικού πριν από τον καθορισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο για τη συγκεκριμένη Ημέρα Συναλλαγών.

Ωστόσο, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να επιτρέπουν, εφόσον το κρίνουν σκόπιμο, διαφορετικές ώρες παύσης συναλλαγών που θα καθορίζονται σε δικαιολογημένες περιστάσεις, όπως μια διανομή σε Επενδυτές σε δικαιοδοσίες με διαφορετική ζώνη ώρας. Αυτές οι διαφορετικές ώρες παύσης συναλλαγών μπορεί είτε να συμφωνούνται ειδικά με τους Διανομείς είτε να δημοσιεύονται σε οποιοδήποτε παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου ή άλλο έγγραφο προώθησης που χρησιμοποιείται στην εν λόγω δικαιοδοσία. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η ισχύουσα τελευταία προθεσμία διαπραγμάτευσης που επιβάλλεται στους Μεριδιούχους πρέπει πάντοτε να προηγείται του σημείου αποτίμησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων τη συγκεκριμένη Ημέρα Συναλλαγών.

Όσον αφορά τα Αμοιβαία Κεφάλαια με ώρα παύσης συναλλαγών στη 1:00 μ.μ. της προηγούμενης Ημέρας Συναλλαγών, όπως καθορίζεται στο Παράρτημα ΙΙΙ, οι αιτήσεις και τα εκκαθαρισμένα κεφάλαια πρέπει να παραλαμβάνονται πριν από τη 1:00 μ.μ., προκειμένου να διεκπεραιώνονται στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών, όπως ορίζεται

κατωτέρω στην ενότητα «Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού», που καθορίζεται κατά την Ημέρα Συναλλαγών (συν οποιαδήποτε ισχύουσα αρχική προμήθεια). Τα έντυπα αίτησης και τα εκκαθαρισμένα κεφάλαια για Μερίδια που παραλαμβάνονται μετά τη 1:00 μ.μ. θα διεκπεραιώνονται τη μεθεπόμενη Ημέρα Συναλλαγών.

Για μεταγενέστερες εγγραφές για Μερίδια δεν απαιτείται η συμπλήρωση πρόσθετου εντύπου αίτησης. Ωστόσο οι Επενδυτές θα παρέχουν γραπτές οδηγίες, όπως έχει συμφωνηθεί με την Εταιρεία Διαχείρισης, προκειμένου να διασφαλίσουν την ομαλή διεκπεραίωση των μεταγενέστερων εγγραφών. Οι εντολές μπορούν επίσης να διαβιβασθούν με επιστολή, μέσω φαξ, σε κάθε περίπτωση νομοτύπως υπογεγραμμένα, ή άλλα μέσα που είναι αποδεκτά από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Οι επιβεβαιώσεις των συναλλαγών θα αποστέλλονται κανονικά την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την εκτέλεση των εντολών εγγραφής. Οι Μεριδιούχοι οφείλουν να ελέγξουν αμέσως αυτές τις επιβεβαιώσεις, προκειμένου να διασφαλίσουν ότι είναι σωστές ως προς κάθε λεπτομέρεια. Συνιστούμε στους Επενδυτές να ανατρέξουν στους όρους και τις προϋποθέσεις που αναγράφονται στο έντυπο αίτησης, για να ενημερωθούν πλήρως σχετικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις που προσηγογράφουν.

Διαδικασία πραγματοποίησης πληρωμών

Οι πληρωμές πρέπει να πραγματοποιούνται με ηλεκτρονική τραπεζική μεταφορά, χωρίς να περιλαμβάνεται οποιαδήποτε τραπεζική προμήθεια (δηλαδή με έξοδα του Επενδυτή). Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το διακανονισμό παρατίθενται στο έντυπο αίτησης.

Τα Μερίδια εκδίδονται κανονικά μετά το διακανονισμό των εκκαθαρισμένων ποσών. Στην περίπτωση υποβολής αιτήσεων από εγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές ή άλλους επενδυτές που είναι εγκεκριμένοι από την Εταιρεία Διαχείρισης, η έκδοση Μεριδίων εξαρτάται από το διακανονισμό της πληρωμής εντός προσυμφωνημένης περιόδου η οποία δεν θα υπερβαίνει τις τρεις Εργάσιμες Ημέρες από τη σχετική Ημέρα Συναλλαγών, εκτός εάν καθορίζεται διαφορετικά στο Παράρτημα ΙΙΙ. Οποιοσδήποτε Ημέρες κατά τις οποίες δεν πραγματοποιούνται Συναλλαγές για ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που εμπίπτουν στην περίοδο διακανονισμού εξαιρούνται από τον υπολογισμό της ημερομηνίας διακανονισμού. Εάν, κατά την ημερομηνία του διακανονισμού, οι τράπεζες δεν είναι ανοικτές για συναλλαγές στη χώρα του νομίματος διακανονισμού, τότε ο διακανονισμός θα πραγματοποιείται την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα κατά την οποία αυτές οι τράπεζες είναι ανοικτές. Η πληρωμή θα πρέπει να πραγματοποιείται στο σωστό τραπεζικό λογαριασμό, όπως καθορίζεται στις οδηγίες για το διακανονισμό, το αργότερο μέχρι τις 5:00 μ.μ. κατά την ημερομηνία διακανονισμού. Ο διακανονισμός πληρωμών που λαμβάνονται μετά την ώρα αυτή δύναται να θεωρείται ότι πραγματοποιείται την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα κατά την οποία η τράπεζα είναι ανοικτή. Εάν ο διακανονισμός δεν πραγματοποιηθεί έγκαιρα, μπορεί να επιφέρει παρέλευση της ισχύος και ακύρωση της αίτησης με έξοδα του αιτούντα ή/και του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή του. Οποιαδήποτε αδυναμία ολοκλήρωσης του διακανονισμού μέχρι την ημερομηνία διακανονισμού μπορεί να επιφέρει προσφυγή της Εταιρείας κατά του υπαίτιου Επενδυτή ή/και του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή του ή την παρακράτηση οποιωνδήποτε δαπανών ή ζημιών υπέστη η

Εταιρεία ή η Εταιρεία Διαχείρισης από οποιαδήποτε υφιστάμενη συμμετοχή του αιτούντα στην Εταιρεία. Σε κάθε περίπτωση, οποιαδήποτε επιβεβαίωση συναλλαγής και οποιαδήποτε επιστρεπτέα χρηματικά ποσά στον Επενδυτή θα παρακρατούνται από την Εταιρεία Διαχείρισης άτοκα μέχρι τη λήψη του εμβάσματος.

Πληρωμές τοις μετρητοίς δεν θα γίνονται αποδεκτές. Οι πληρωμές τρίτων μερών θα γίνονται δεκτές μόνο κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης.

Εάν οι αιτήσεις για Μεριδία υποβάλλονται μέσω Διανομών μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες διακανονισμού.

Υπηρεσία Ανταλλαγής Νομισμάτων

Οι πληρωμές προς και από τον Μεριδιούχο καταβάλλονται κανονικά στο νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων. Ωστόσο, εάν ο Μεριδιούχος επιλέξει διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα της αντίστοιχης Κατηγορίας Μεριδίων για οποιεσδήποτε πληρωμές προς ή από την Εταιρεία, αυτό θα θεωρηθεί ως αίτημα του Μεριδιούχου προς την Εταιρεία Διαχείρισης, η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας, για την παροχή υπηρεσίας συναλλάγματος στον Μεριδιούχο σε σχέση με την εν λόγω πληρωμή. Αναλυτικά στοιχεία σχετικά με την προμήθεια που επιβάλλεται για τις συναλλαγές συναλλάγματος, η οποία παρακρατείται από την Εταιρεία Διαχείρισης, διατίθενται κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία Διαχείρισης η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Το κόστος μετατροπής νομίσματος και άλλα σχετικά έξοδα θα βαρύνουν τον αντίστοιχο Επενδυτή. Αυτή η υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων δεν θα είναι διαθέσιμη για ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως υποδεικνύεται στο Παράρτημα III. Για τα εν λόγω Αμοιβαία Κεφάλαια, τα έσοδα από εξαγορές θα καταβάλλονται στο νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων.

Πληροφορίες σχετικά με τις Τιμές

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον μίας ή περισσότερων Κατηγοριών Μεριδίων δημοσιεύεται καθημερινά στις εφημερίδες ή άλλες ηλεκτρονικές υπηρεσίες που καθορίζουν κατά καιρούς τα Μέλη του ΔΣ. Ενδέχεται να είναι διαθέσιμη στη διαδικτυακή τοποθεσία της Schroder Investment Management (Europe) S.A., στη διεύθυνση www.schroders.lu, και διατίθεται από την έδρα της Εταιρείας, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο Παράρτημα III αναφορικά με ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς.

Η Εταιρεία και οι Διανομείς δεν αποδέχονται καμία ευθύνη για οποιοδήποτε σφάλμα στη δημοσίευση ή για τη μη δημοσίευση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον.

Τύποι Μεριδίων

Τα Μεριδία εκδίδονται μόνο σε ονομαστική μορφή. Τα ονομαστικά Μεριδία εκδίδονται σε άυλη μορφή. Κλασματικοί τίτλοι επί ονομαστικών Μεριδίων θα τρογγυλοποιούνται σε έως τέσσερα δεκαδικά ψηφία. Η κατοχή και η μεταβίβαση Μεριδίων μπορεί επίσης να πραγματοποιείται μέσω λογαριασμών που τηρούνται σε συστήματα εκκαθάρισης.

Γενικές πληροφορίες

Οι οδηγίες για εγγραφή, μόλις δοθούν, είναι αμετάκλητες, εξαιρουμένης της περίπτωσης αναστολής ή μετάθεσης της συναλλαγής. Η Εταιρεία Διαχείρισης ή/και η Εταιρεία διατηρούν, κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια, το δικαίωμα απόρριψης οποιασδήποτε αίτησης στο σύνολό της ή εν μέρει. Σε περίπτωση απόρριψης μιας αίτησης, κάθε ποσό που καταβλήθηκε για την εγγραφή θα επιστρέφεται

ατόκως με έξοδα και ευθύνη του αιτούντα. Οι υποψήφιοι επενδυτές οφείλουν να ενημερώνονται σχετικά με τις σχετικές νομικές και φορολογικές ρυθμίσεις καθώς και τους κανονισμούς ελέγχου συναλλάγματος που ισχύουν στις αντίστοιχες χώρες υπηκοότητας, κατοικίας ή διαμονής.

Η Εταιρεία Διαχείρισης ενδέχεται να έχει συνάψει συμφωνίες με ορισμένους Διανομείς σύμφωνα με τις οποίες οι Διανομείς συμφωνούν να διορίζουν κατόχους βάσει εννόμου σχέσεως ή να ενεργούν ως τέτοιοι για Επενδυτές που εγγράφονται για Μεριδία μέσω των εγκαταστάσεων των Διανομών. Ο Διανομέας, υπό αυτή την ιδιότητα, μπορεί να πραγματοποιεί εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές Μεριδίων στο όνομα του εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου για λογαριασμό ιδιωτών Επενδυτών και να ζητά την καταχώριση αυτών των πράξεων στο μητρώο των Μεριδιούχων της Εταιρείας στο όνομα του εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου. Ο Διανομέας ή ο εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος τηρεί τα δικά του αρχεία και παρέχει στον Επενδυτή εξατομικευμένες πληροφορίες σχετικά με την κατοχή των Μεριδίων του. Εκτός αν η πρακτική αυτή απαγορεύεται από το νόμο ή το εθνικό δίκαιο, οι Επενδυτές μπορούν να επενδύουν άμεσα στην Εταιρεία και να μην χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες κάποιου εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου. Πλην διαφορετικής ειδικής πρόβλεψης από την τοπική νομοθεσία, οποιοσδήποτε Μεριδιούχος διατηρεί Μεριδία σε λογαριασμό εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου σε κάποιο Διανομέα έχει το δικαίωμα να αξιώσει, οποιαδήποτε στιγμή, την άμεση κυριότητα αυτών των Μεριδίων.

Ωστόσο, η Εταιρεία Διαχείρισης εφιστά την προσοχή των Επενδυτών στο γεγονός ότι οποιοσδήποτε Επενδυτής θα είναι σε θέση να ασκήσει πλήρως τα δικά του δικαιώματα Μεριδιούχου απευθείας έναντι της Εταιρείας, μόνον εφόσον ο ίδιος ο Επενδυτής και το δικό του όνομα είναι εγγεγραμμένα στο μητρώο των Μεριδιούχων. Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες ένας Επενδυτής επενδύει στην Εταιρεία μέσω ενός Διανομέα ή ενός εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου που επενδύει στην Εταιρεία με το δικό του όνομα αλλά για λογαριασμό του Επενδυτή, ενδέχεται να μην είναι πάντα εφικτό για τον Επενδυτή να ασκήσει συγκεκριμένα δικαιώματα Μεριδιούχου απευθείας έναντι της Εταιρείας. Συνιστάται στους Επενδυτές να λάβουν συμβουλές σχετικά με τα δικαιώματά τους.

Εγγραφές σε είδος

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κατά καιρούς να αποδέχεται εγγραφές για Μεριδία έναντι εισφορές σε είδος αξιών ή άλλων στοιχείων ενεργητικού που δύνανται να αποκτηθούν από το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με την πολιτική και τους περιορισμούς των επενδύσεών του. Κάθε τέτοια εγγραφή σε είδος θα πραγματοποιείται στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού των εισφερομένων στοιχείων ενεργητικού, η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες που παρατίθενται στην Ενότητα 2.4 ή, κατά περίπτωση, στην ενότητα με τίτλο «Ειδικές διατάξεις σχετικά με τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον» στο Παράρτημα III: Επιπλέον πληροφορίες για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς κατωτέρω, και θα υπόκειται σε έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή που θα συντάσσεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας του Λουξεμβούργου με έξοδα του εγγραφομένου.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν λάβει έγκυρο αποδεικτικό κυριότητας των εισφερομένων στοιχείων ενεργητικού, αυτό μπορεί να επιφέρει την προσφυγή της Εταιρείας κατά του υπαίτιου Επενδυτή ή/και του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή του ή την παρακράτηση οποιωνδήποτε δαπανών ή ζημιών που υπέστη η Εταιρεία ή η Εταιρεία Διαχείρισης από οποιαδήποτε υφιστάμενη συμμετοχή του αιτούντα στην Εταιρεία.

Διαδικασίες καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες

Σύμφωνα με διεθνείς κανόνες, καθώς και με τους νόμους και τους κανονισμούς του Λουξεμβούργου (που περιλαμβάνουν χωρίς περιορισμό το νόμο της 12ης Νοεμβρίου 2004 σχετικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, όπως τροποποιείται), η Εταιρεία υπόκειται σε υποχρεώσεις για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Ως επακόλουθο αυτών των διατάξεων, η Εταιρεία απαιτεί από την Εταιρεία Διαχείρισης να επαληθεύει την ταυτότητα των πελατών της Εταιρείας και να πραγματοποιεί συνεχείς ελέγχους σύμφωνα με τους νόμους και τους κανονισμούς του Λουξεμβούργου. Προκειμένου να ανταποκριθεί σε αυτή την απαίτηση, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να ζητήσει οποιαδήποτε πληροφορία και δικαιολογητικό κρίνει απαραίτητο, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με την κυριότητα, την πηγή των κεφαλαίων και την πρόλευση των περιουσιακών στοιχείων. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να ζητήσει, ανά πάσα στιγμή, πρόσθετα στοιχεία ώστε να συμμορφώνεται με τις ισχύουσες νομικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις.

Σε περίπτωση καθυστέρησης ή αδυναμίας κάποιου πελάτη να προσκομίσει τα απαιτούμενα έγγραφα, η αίτηση για εγγραφή ή, κατά περίπτωση, για εξαγορά ή άλλη συναλλαγή δεν θα γίνεται δεκτή. Η Εταιρεία και η Εταιρεία Διαχείρισης δεν φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε καθυστέρηση ή αδυναμία διεκπεραίωσης συναλλαγών επειδή ο πελάτης δεν προσκόμισε ή προσκόμισε ελλιπείς πληροφορίες ή/και στοιχεία.

Δήλωση για τους σκοπούς των Κανονισμών του Ηνωμένου Βασιλείου του 2009 σχετικά με τη Φορολόγηση Υπεράκτιων Αμοιβαίων Κεφαλαίων [UK Offshore Funds (Tax) Regulations 2009]

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κεφαλαίου 6 των Κανονισμών του Ηνωμένου Βασιλείου του 2009 σχετικά με τη Φορολόγηση Υπεράκτιων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (SI 2009/3001) τα Μέλη του ΔΣ δηλώνουν με την παρούσα ότι:

Όριο Ισοδυναμίας

Η Εταιρεία συμμορφώνεται προς τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ.

Όρος Γνήσιας Διαφοροποίησης Ιδιοκτησίας

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια είναι διαθέσιμα για συμμετοχή στο ευρύ κοινό, ενώ η Εταιρεία Διαχείρισης αναλαμβάνει την ευθύνη για την επαρκή διάθεση και διανομή τους στο ευρύ κοινό, κατά τρόπο κατάλληλο ούτως ώστε να καθίστανται προσίτα στις προοριζόμενες κατηγορίες Επενδυτών, οι οποίοι πληρούν τις γενικές απαιτήσεις που αφορούν τις επενδύσεις σε οποιαδήποτε δεδομένη Κατηγορία Μεριδίων και δεν υπόκεινται σε περιορισμούς όσον αφορά τη διάθεση σε συγκεκριμένους επενδυτές ή αυστηρά καθορισμένες ομάδες Επενδυτών. Για λεπτομέρειες σχετικά με τα ελάχιστα επίπεδα επένδυσης ή/και τις κατηγορίες επενδυτών που καθορίζονται ως επιλέξιμοι για την απόκτηση συγκεκριμένων Κατηγοριών Μεριδίων, ανατρέξτε στην Ενότητα 3 «Κατηγορίες Μεριδίων» του Παραρτήματος III.

Εφόσον ένα πρόσωπο πληροί τις γενικές απαιτήσεις που αφορούν τις επενδύσεις σε οποιαδήποτε δεδομένη Κατηγορία Μεριδίων, μπορεί να λάβει πληροφορίες και να αποκτήσει τα σχετικά Μεριδία στην Εταιρεία, με την επιφύλαξη των αμέσως επόμενων παραγράφων.

Επενδυτικοί Περιορισμοί που ισχύουν για Επενδυτές στις ΗΠΑ

Η Εταιρεία δεν είναι εγγεγραμμένη και δεν πρόκειται να πραγματοποιηθεί εγγραφή της βάσει του Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών περί Εταιρειών Επενδύσεων του 1940 και των τροποποιήσεών του («Νόμος περί Εταιρειών Επενδύσεων»). Τα Μεριδία της Εταιρείας δεν έχουν εγγραφεί ούτε πρόκειται να εγγραφούν σύμφωνα με το Νόμο περί Τίτλων των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933 όπως έχει τροποποιηθεί («Νόμος περί Τίτλων») ή σύμφωνα με τους νόμους περί τίτλων οποιασδήποτε πολιτείας των ΗΠΑ και τα Μεριδία μπορούν να προσφέρονται, να πωλούνται ή να μεταβιβάζονται με άλλο τρόπο αποκλειστικά σε συμμόρφωση με το Νόμο περί Τίτλων και οποιονδήποτε πολιτειακό νόμο ή άλλους νόμους περί τίτλων. Τα Μεριδία της Εταιρείας δεν μπορούν να προσφέρονται ή να πωλούνται σε ή για λογαριασμό οποιουδήποτε Προσώπου των ΗΠΑ. Για τους σκοπούς αυτού, Πρόσωπο των ΗΠΑ θα σημαίνει οποιοδήποτε πρόσωπο ορίζεται ως πρόσωπο των ΗΠΑ σύμφωνα με τον Κανονισμό S του Νόμου περί Τίτλων.

Εάν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία σχετικά με το καθεστώς σας, συμβουλευθείτε τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή άλλον επαγγελματία σύμβουλο.

Επενδυτικοί περιορισμοί που ισχύουν για Επενδυτές στον Καναδά

Τα Μεριδία της Εταιρείας δεν θα προσφέρονται δημόσια στον Καναδά. Οποιαδήποτε προσφορά Μεριδίων της Εταιρείας στον Καναδά θα πραγματοποιείται μόνο μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης: (i) σύμφωνα με το μνημόνιο προσφοράς για τον Καναδά που περιέχει συγκεκριμένες καθορισμένες οδηγίες γνωστοποίησης, (ii) με τρόπο που απαλλάσσεται από την απαίτηση σύνταξης και υποβολής από την πλευρά της Εταιρείας ενός ενημερωτικού δελτίου στις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές τίτλων του Καναδά και σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις στις αντίστοιχες δικαιοδοσίες του Καναδά, και (iii) σε πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα που είναι «πιστοποιημένοι επενδυτές» (όπως ορίζονται στη Νομική Πράξη 45-106 Εξαιρέσεις στο Ενημερωτικό Δελτίο και κατά την Καταχώριση) και, εάν απαιτείται, «επιτρεπόμενοι πελάτες» (όπως ορίζονται στη Νομική Πράξη 31-103 Απαιτήσεις Καταχώρισης, Εξαιρέσεις και Διάρκειες Υποχρεώσεις Καταχωρούντος).

Η Εταιρεία Διαχείρισης δεν είναι εγγεγραμμένη με καμία ιδιότητα σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στον Καναδά και δύναται να βασιστεί σε μία ή περισσότερες εξαιρέσεις από διάφορες απαιτήσεις καταχώρισης σε συγκεκριμένες δικαιοδοσίες στον Καναδά. Ένας Επενδυτής κάτοικος Καναδά ενδεχομένως να πρέπει να είναι επίσης «επιτρεπόμενος πελάτης» εκτός από «πιστοποιημένους επενδυτές». Εάν ένας Επενδυτής κάτοικος Καναδά, ή ένας Επενδυτής που έγινε κάτοικος Καναδά μετά την αγορά Μεριδίων της Εταιρείας, πρέπει να είναι «επιτρεπόμενος πελάτης» και δεν πληροί τις προϋποθέσεις, ή δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις, του «επιτρεπόμενου πελάτη», ο Επενδυτής δεν θα μπορεί να αγοράσει επιπλέον Μεριδία της Εταιρείας και ενδεχομένως να πρέπει να εξαγοράσει τα Μεριδία που έχει στην κατοχή του.

Επενδυτικοί Περιορισμοί που ισχύουν για Επενδυτές στο Χονγκ Κονγκ

Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ή σε άλλα συνοδευτικά έγγραφα αυτού, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει πληροφορίες για Αμοιβαία Κεφάλαια που δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Χρεογράφων και Προθεσμιακών Συναλλαγών του Χονγκ Κονγκ (η «SFC»), δυνάμει της

Ενότητας 104 του Διατάγματος περί Χρεογράφων και Προθεσμιακών Συναλλαγών (Securities and Futures Ordinance – «SFO»).

Δεν θα πραγματοποιείται καμία προσφορά μη εξουσιοδοτημένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο κοινό του Χονγκ Κονγκ. Τα εν λόγω μη εξουσιοδοτημένα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να διατίθενται ή να πωλούνται στο Χονγκ Κονγκ μόνο σε πρόσωπα που είναι «επαγγελματίες επενδυτές» όπως ορίζεται από το SFO (και οποιουδήποτε κανόνες βάσει του SFO) ή σε άλλες περιπτώσεις που δεν αντίκεινται στο SFO με οποιονδήποτε τρόπο.

Επιπρόσθετα, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να διανέμεται, να διατίθεται ή να εκδίδεται μόνο σε πρόσωπα που είναι «επαγγελματίες επενδυτές» όπως ορίζεται από το SFO (και οποιουδήποτε κανόνες βάσει αυτού) ή όπως επιτρέπεται διαφορετικά σύμφωνα με τους νόμους του Χονγκ Κονγκ.

2.2. Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων

Διαδικασία Εξαγοράς

Εντολές εξαγοράς που παραλαμβάνονται από την Εταιρεία Διαχείρισης για οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγών πριν από τη 1:00 μ.μ., εκτός εάν καθορίζεται διαφορετικά στο Παράρτημα III, ή όποια άλλη ώρα κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, θα εκτελούνται κανονικά στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο που υπολογίζεται κατά την Ημέρα Συναλλαγών (μείον οποιαδήποτε ισχύουσα προμήθεια εξαγοράς). Οι εντολές που παραλαμβάνονται από την Εταιρεία Διαχείρισης μετά τη 1:00 μ.μ. θα εκτελούνται κανονικά την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών.

Όσον αφορά τα Αμοιβαία Κεφάλαια με ώρα παύσης συναλλαγών στη 1:00 μ.μ. της προηγούμενης Ημέρας Συναλλαγών, όπως καθορίζεται στο Παράρτημα III, οι αιτήσεις εξαγοράς πρέπει να παραλαμβάνονται πριν από τη 1:00 μ.μ. προκειμένου να διεκπεραιώνονται στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών. Αιτήσεις εξαγοράς που παραλαμβάνονται μετά τη 1:00 μ.μ. θα διεκπεραιώνονται τη μεθεπόμενη Ημέρα Συναλλαγών. Αιτήσεις εξαγοράς που παραλαμβάνονται μετά τη 1:00 μ.μ. θα διεκπεραιώνονται τη μεθεπόμενη Ημέρα Συναλλαγών.

Η εκτέλεση μιας εντολής εξαγοράς μπορεί να διεκπεραιωθεί μόνον εφόσον το επιτρέπει το επίπεδο της σχετικής εγγεγραμμένης συμμετοχής. Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες αναστέλλονται οι συναλλαγές σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο για το οποίο έχει υποβληθεί αίτηση εξαγοράς, η διεκπεραίωση της εξαγοράς θα αναβάλλεται μέχρι την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών κατά την οποία δεν υφίσταται αναστολή των συναλλαγών.

Εντολές εξαγοράς Μεριδίων μπορούν να διαβιβάζονται στην Εταιρεία Διαχείρισης συμπληρώνοντας το έντυπο με το οποίο ζητείται η εξαγορά Μεριδίων ή με επιστολή, μέσω φαξ ή με άλλα μέσα εγκεκριμένα από την Εταιρεία Διαχείρισης, στα οποία πρέπει να αναφέρονται ο αριθμός λογαριασμού και τα πλήρη στοιχεία της εξαγοράς. Όλες οι εντολές πρέπει να είναι υπογεγραμμένες από τους εγγεγραμμένους Μεριδιούχους, εκτός αν έχει επιλεγεί εξουσιοδότηση εκτέλεσης χωρίς δεύτερη υπογραφή στην περίπτωση κοινού λογαριασμού ή όταν έχει οριστεί εκπρόσωπος κατόπιν παραλαβής υπογεγραμμένου πληρεξούσιου.

Έσοδα από Εξαγορές

Εάν οι εντολές για την εξαγορά Μεριδίων διαβιβάζονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες διακανονισμού.

Τα έσοδα από εξαγορές θα καταβάλλονται κανονικά με τραπεζική μεταφορά ή ηλεκτρονική μεταφορά, εντός τριών Εργάσιμων Ημερών από τη σχετική Ημέρα Συναλλαγών εκτός εάν καθορίζεται διαφορετικά στο Παράρτημα III και η σχετική εντολή θα εκτελείται χωρίς επιβάρυνση του Μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαιτούμενα έγγραφα. Οποιοσδήποτε Ημέρες κατά τις οποίες δεν πραγματοποιούνται Συναλλαγές για ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που εμπίπτουν στην περίοδο διακανονισμού εξαιρούνται από τον υπολογισμό της ημερομηνίας διακανονισμού. Εάν, κατά την ημερομηνία του διακανονισμού, οι τράπεζες δεν είναι ανοικτές για συναλλαγές στη χώρα του νόμισμα διακανονισμού, τότε ο διακανονισμός θα πραγματοποιείται την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα κατά την οποία αυτές οι τράπεζες είναι ανοικτές. Η Εταιρεία ή η Εταιρεία Διαχείρισης δεν ευθύνονται για τυχόν καθυστερήσεις ή επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από οποιαδήποτε παραλήπτρια τράπεζα ή σύστημα διακανονισμού ούτε ευθύνονται για καθυστερήσεις στο διακανονισμό οι οποίες μπορεί να σημειωθούν εξαιτίας του χρόνου που απαιτείται για τη διεκπεραίωση πληρωμών σε κάποιες χώρες ή από ορισμένες τράπεζες. Τα έσοδα από εξαγορές θα καταβάλλονται κανονικά στο νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων [για την αποφυγή αμφιβολιών, σε ό,τι αφορά την Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων το νόμισμα θα είναι το σχετικό Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (και όχι το BRL)]. Ωστόσο, κατόπιν αιτήματος του Μεριδιούχου, παρέχεται στον Μεριδιούχο υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων για εξαγορές από την Εταιρεία Διαχείρισης η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Αναλυτικά στοιχεία σχετικά με την προμήθεια που επιβάλλεται για τις συναλλαγές συναλλάγματος, η οποία παρακρατείται από την Εταιρεία Διαχείρισης, διατίθενται κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία Διαχείρισης η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Το κόστος μετατροπής νομίσματος και άλλα σχετικά έξοδα θα βαρύνουν τον αντίστοιχο Επενδυτή. Αυτή η υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων δεν θα είναι διαθέσιμη για ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως υποδεικνύεται στο Παράρτημα III. Για τα εν λόγω Αμοιβαία Κεφάλαια, τα έσοδα από εξαγορές θα καταβάλλονται στο νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων.

Εάν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και για οποιονδήποτε λόγο, η καταβολή των εσόδων από εξαγορά δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί εντός τριών Εργάσιμων Ημερών (ή όπως διαφορετικά καθορίζεται στο Παράρτημα III) από τη σχετική Ημέρα Συναλλαγών, για παράδειγμα όταν η ρευστότητα του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν το επιτρέπει, τότε η πληρωμή θα πραγματοποιείται το συντομότερο δυνατό μετά την ημέρα αυτή (που δεν θα υπερβαίνει, ωστόσο, τις τριάντα ημερολογιακές ημέρες) στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο που υπολογίζεται κατά τη σχετική Ημέρα Συναλλαγών.

Εξαγορές σε Είδος

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν κατά καιρούς να επιτρέπουν τις εξαγορές σε είδος. Οποιαδήποτε εξαγορά σε είδος θα αποτιμάται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας του Λουξεμβούργου. Σε περίπτωση εξαγοράς σε είδος, οι Μεριδιούχοι θα επιβαρύνονται με τα έξοδα που προκύπτουν από την εξαγορά σε είδος (κυρίως έξοδα που προκύπτουν από την κατάρτιση της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή) εκτός αν η Εταιρεία θεωρεί ότι η εξαγορά σε είδος είναι προς το συμφέρον της ή πραγματοποιείται για την προστασία των

συμφερόντων της. Αιτήσεις εξαγοράς σε είδος μπορούν να γίνονται δεκτές μόνο αν η συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού των Μεριδίων που πρόκειται να εξαγοραστούν σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανέρχεται τουλάχιστον σε 10.000.000 ευρώ ή το ισοπόσο αυτών σε άλλο νόμισμα, πλην διαφορετικής απόφασης που μπορεί να λαμβάνουν κατά καιρούς τα Μέλη του ΔΣ.

Διαδικασία Μετατροπής

Συναλλαγή μετατροπής είναι μια συναλλαγή με την οποία η συμμετοχή ενός Μεριδιούχου σε μια Κατηγορία Μεριδίων (η «Αρχική Κατηγορία») μετατρέπεται σε άλλη Κατηγορία Μεριδίων (η «Νέα Κατηγορία»), είτε του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε σε διαφορετικά Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας.

Η αποδοχή εντολών μετατροπής από την Εταιρεία Διαχείρισης θα υπόκειται στη διαθεσιμότητα της Νέας Κατηγορίας και στη συμμόρφωση προς οποιοσδήποτε απαιτήσεις επιλεξιμότητας ή/και άλλες ειδικές προϋποθέσεις που συνδέονται με τη Νέα Κατηγορία (όπως τα ελάχιστα ποσά εγγραφής και συμμετοχής). Μια συναλλαγή μετατροπής διεκπεραιώνεται ως εξαγορά από την Αρχική Κατηγορία και, στη συνέχεια, με εγγραφή στη Νέα Κατηγορία.

Εάν η ώρα παύσης συναλλαγών, η οποία είναι στη 1:00 μ.μ., και οι Ημέρες Συναλλαγών που ισχύουν για την Αρχική Κατηγορία και τη Νέα Κατηγορία που περιλαμβάνονται σε μια συναλλαγή μετατροπής συμπίπτουν, οι εντολές μετατροπής που παραλαμβάνονται από την Εταιρεία Διαχείρισης πριν από τη 1:00 μ.μ., ή οποιαδήποτε άλλη ώρα κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, θα εκτελούνται κανονικά την Ημέρα Συναλλαγών που συνδέεται με τη λήψη της εντολής και θα εκτελούνται κανονικά με βάση τη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο και των δύο Κατηγοριών Μεριδίων που υπολογίζεται σε σχέση με την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγών (πλην οποιασδήποτε ισχύουσας προμήθειας μετατροπής).

Όσον αφορά τα Αμοιβαία Κεφάλαια με ώρα παύσης συναλλαγών στη 1:00 μ.μ. της προηγούμενης Ημέρας Συναλλαγών, όπως καθορίζεται στο Παράρτημα ΙΙΙ, οι αιτήσεις εξαγοράς πρέπει να παραλαμβάνονται πριν από τη 1:00 μ.μ. προκειμένου να διεκπεραιώνονται στη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών. Οι εντολές μετατροπής που παραλαμβάνονται μετά τη 1:00 μ.μ. θα διεκπεραιώνονται τη μεθεπόμενη Ημέρα Συναλλαγών. Ομοίως, όταν υποβάλλεται αίτηση μετατροπής σε αυτά τα Αμοιβαία Κεφάλαια, θα λαμβάνεται υπ' όψιν η προηγούμενη ειδοποίηση προκειμένου να διεκπεραιώνεται η εγγραφή στην Κατηγορία Μεριδίων.

Ωστόσο, εάν η περίοδος διακανονισμού της Νέας Κατηγορίας είναι μικρότερη από εκείνη της Αρχικής Κατηγορίας ή/και εάν η Αρχική και οι Νέες Κατηγορίες υπόκεινται σε διαφορετικές Ημέρες Συναλλαγών ή ώρες παύσης συναλλαγών, ή διαφορετική ημέρα ή ώρα κατά την οποία η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο είναι διαθέσιμη ή εάν η Αρχική και οι Νέες Κατηγορίες υπόκεινται σε διαφορετικές αργίες του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή διαφορετικές αργίες μετατροπής νομισμάτων κατά τη διάρκεια του κύκλου διακανονισμού, θα ισχύουν οι εξής κανόνες:

(Α) η εξαγορά θα διεκπεραιώνεται κατά την Ημέρα Συναλλαγών που συνδέεται με τη λήψη της εντολής μετατροπής στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο της Αρχικής Κατηγορίας που υπολογίζεται την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγών και

(Β) η εγγραφή θα διεκπεραιώνεται κατά την αμέσως επόμενη Ημέρα Συναλλαγών που ισχύει για τη Νέα Κατηγορία στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο της Νέας Κατηγορίας που υπολογίζεται για την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγών και

(C) η εγγραφή μπορεί επίσης να διεκπεραιώνεται σε μεταγενέστερη Ημέρα Συναλλαγών προκειμένου η ημερομηνία διακανονισμού της εγγραφής να συμπίπτει πάντοτε με την ημερομηνία διακανονισμού της εξαγοράς ή να έπεται αυτής (εφόσον είναι εφικτό, οι δύο περίοδοι διακανονισμού θα συμπίπτουν) και

(D) όποτε ο διακανονισμός της εξαγοράς πραγματοποιείται πριν από την εγγραφή, τα έσοδα από την εξαγορά θα παραμένουν στο λογαριασμό εισπράξεων της Εταιρείας και ο δεδουλευμένος τόκος θα λογίζεται προς όφελος της Εταιρείας.

Σε περιπτώσεις κατά τις οποίες έχουν ανασταλεί οι συναλλαγές σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο από ή προς το οποίο έχει υποβληθεί αίτηση μετατροπής, η διεκπεραίωση της μετατροπής θα αναβάλλεται μέχρι την επόμενη Ημέρα Συναλλαγών κατά την οποία δεν υφίσταται πλέον αναστολή των συναλλαγών. Οι διαδικασίες μετατροπής που περιγράφονται ανωτέρω θα εξακολουθούν να ισχύουν.

Οι εντολές για μετατροπή Μεριδίων μπορούν να διαβιβάζονται στην Εταιρεία Διαχείρισης με τη συμπλήρωση του εντύπου μετατροπής, ή διά επιστολής, μέσω φαξ ή άλλα μέσα αποδεκτά από την Εταιρεία Διαχείρισης, στα οποία θα αναφέρονται ο αριθμός λογαριασμού και ο αριθμός των Μεριδίων που θα μετατραπούν μεταξύ των κατονομαζόμενων Κατηγοριών Μεριδίων και των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Όλες οι εντολές πρέπει να είναι υπογεγραμμένες από τους εγγεγραμμένους Μεριδιούχους, εκτός αν έχει επιλεγεί εξουσιοδότηση εκτέλεσης χωρίς δεύτερη υπογραφή στην περίπτωση κοινού λογαριασμού ή όταν έχει οριστεί εκπρόσωπος κατόπιν παραλαβής υπογεγραμμένου πληρεξούσιου.

Θα γίνονται δεκτές εντολές για τη μετατροπή Μεριδίων ανάμεσα σε Κατηγορίες Μεριδίων που εκφράζονται σε διαφορετικά νομίσματα. Παρέχεται υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων για τις εν λόγω μετατροπές από την Εταιρεία Διαχείρισης η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Αναλυτικά στοιχεία σχετικά με την προμήθεια που επιβάλλεται για τις συναλλαγές συναλλάγματος, η οποία παρακρατείται από την Εταιρεία Διαχείρισης, διατίθενται κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία Διαχείρισης, η οποία ενεργεί για λογαριασμό της Εταιρείας. Το κόστος μετατροπής νομίσματος και άλλα σχετικά έξοδα θα βαρύνουν τον αντίστοιχο Επενδυτή. Αυτή η υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων δεν θα είναι διαθέσιμη για ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια, όπως υποδεικνύεται στο Παράρτημα ΙΙΙ.

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να επιτρέψουν σε ορισμένους επιλεγμένους Διανομείς να χρεώνουν προμήθεια για μετατροπές η οποία δεν θα υπερβαίνει το 1% της αξίας του Μεριδίου του οποίου ζητείται η μετατροπή.

Οι ίδιες αρχές μπορεί να ισχύουν εάν οι Επενδυτές διαβιβάζουν εντολές μετατροπής μεταξύ Επενδυτικών Κεφαλαίων που υπάγονται σε διαφορετικές νομικές δομές στο πλαίσιο των σειρών των αμοιβαίων κεφαλαίων της Schroders.

Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να απευθύνονται στους τοπικούς φοροτεχνικούς συμβούλους τους προκειμένου να ενημερώνονται για τις φορολογικές συνέπειες σε τοπικό επίπεδο των εν λόγω συναλλαγών.

Γενικές πληροφορίες

Εάν οι εντολές μετατροπής ή εξαγοράς Μεριδίων διαβιβάζονται μέσω Διανομών, ενδέχεται να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εξαγοράς και μετατροπής.

Όλες οι εντολές εξαγοράς ή μετατροπής Μεριδίων θα διεκπεραιώνονται με άγνωστη Καθαρή Αξία Ενεργητικού πριν από τον καθορισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο για την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγών.

Εντολές για την πραγματοποίηση πληρωμών προς τρίτα μέρη θα γίνονται δεκτές μόνο κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης.

Η αξία των Μεριδίων που κατέχει οποιοσδήποτε Μεριδιούχος σε οποιαδήποτε Κατηγορία Μεριδίων μετά από μετατροπή ή εξαγορά πρέπει εν γένει να υπερβαίνει την ελάχιστη επένδυση που παρατίθεται στην ενότητα «Κατηγορίες Μεριδίων» του Παραρτήματος III για κάθε Κατηγορία Μεριδίων.

Εάν δεν υπάρχει σχετική παραίτηση από την Εταιρεία Διαχείρισης, όταν το ποσό που έχει επενδύσει οποιοσδήποτε Μεριδιούχος σε μια Κατηγορία Μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μειώνεται κάτω από το ποσό ελάχιστης συμμετοχής της εν λόγω Κατηγορίας Μεριδίων, ως επακόλουθο οποιασδήποτε αίτησης μετατροπής ή εξαγοράς, η αίτηση θα αντιμετωπίζεται ως εντολή για εξαγορά ή μετατροπή, κατά περίπτωση, της συνολικής συμμετοχής του Μεριδιούχου στη σχετική Κατηγορία Μεριδίων.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύνανται να επιτρέπουν, εφόσον το κρίνουν σκόπιμο, διάφορες ώρες παύσης συναλλαγών, όταν αυτό απαιτείται λόγω συνθηκών, όπως στην περίπτωση της διανομής σε Επενδυτές ευρισκόμενους σε δικαιοδοσίες με διαφορετική ζώνη ώρας. Αυτές οι διαφορετικές ώρες παύσης συναλλαγών μπορεί είτε να συμφωνούνται ειδικά με τους Διανομείς είτε να δημοσιεύονται σε οποιοδήποτε παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου ή άλλο έγγραφο προώθησης που χρησιμοποιείται στην εν λόγω δικαιοδοσία. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η ισχύουσα ώρα παύσης συναλλαγών που ισχύει για τους Μεριδιούχους πρέπει να προηγείται πάντοτε της ώρας παύσης συναλλαγών που αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι βεβαιώσεις συναλλαγών θα αποστέλλονται κανονικά από την Εταιρεία Διαχείρισης κατά την Εργάσιμη Ημέρα που έπεται της μετατροπής ή της εξαγοράς Μεριδίων. Οι Μεριδιούχοι οφείλουν να ελέγξουν αμέσως αυτές τις επιβεβαιώσεις, προκειμένου να διασφαλίσουν ότι είναι σωστές ως προς κάθε λεπτομέρεια.

Οι αιτήσεις μετατροπής ή εξαγοράς θα θεωρούνται δεσμευτικές και αμετάκλητες από την Εταιρεία Διαχείρισης και θα εκτελούνται, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης, μόνον όταν τα σχετικά Μερίδια έχουν εκδοθεί δεόντως.

2.3. Περιορισμοί σχετικά με Εγγραφές και Μετατροπές σε ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια ή Κατηγορίες Μεριδίων

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή μια Κατηγορία Μεριδίων δύνανται να κλείσει για νέες εγγραφές ή μετατροπές προς αυτό (αλλά όχι για εξαγορές ή μετατροπές από αυτό), εάν, κατά τη γνώμη της Εταιρείας Διαχείρισης, το κλείσιμο είναι απαραίτητο για την προστασία των συμφερόντων των υφιστάμενων Μεριδιούχων ή για να είναι δυνατή η αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Κατηγορίας Μεριδίων. Χωρίς περιορισμό των συνθηκών

κατά τις οποίες το κλείσιμο ενδέχεται να είναι ενδεδειγμένο, συμπεριλαμβάνονται ενδεικτικά οι περιπτώσεις όπου το μέγεθος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή μιας Κατηγορίας Μεριδίων έχει εξαντλήσει τις δυνατότητες της αγοράς ή έχει καταστήσει δυσχερή τη βέλτιστη διαχείρισή του και/ή όπου οι περαιτέρω εισροές θα ήταν καταστροφικές για την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Κατηγορίας Μεριδίων. Παρά τα προαναφερόμενα, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να επιτρέψει τη συνέχιση των εγγραφών από προγράμματα τακτικής αποταμίευσης στη βάση ότι αυτοί οι τύποι εισροών δεν δημιουργούν κανένα πρόβλημα όσον αφορά το μέγεθος. Οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή Κατηγορία Μεριδίων μπορεί να κλείσει για νέες εγγραφές ή μετατροπές χωρίς ειδοποίηση των Μεριδιούχων. Μετά το κλείσιμό του, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή μια Κατηγορία Μεριδίων δεν θα ανοίξει εκ νέου έως ότου, κατά την άποψη της Εταιρείας Διαχείρισης, οι συνθήκες που επέβαλαν το κλείσιμο δεν ισχύουν πλέον. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή Κατηγορία Μεριδίων μπορεί να ανοίξει και πάλι για νέες εγγραφές ή μετατροπές χωρίς ειδοποίηση των Μεριδιούχων.

Οι επενδυτές θα πρέπει να επικοινωνούν με την Εταιρεία Διαχείρισης ή να επισκέπτονται τη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu για την τρέχουσα κατάσταση των αντίστοιχων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Κατηγοριών Μεριδίων, καθώς και για τις ευκαιρίες εγγραφών που ενδέχεται να προκύπτουν (εάν υφίστανται).

Η υπηρεσία συναλλαγών περιορισμένου ποσού (Capacity Restricted Dealing – «CRD») μπορεί να εφαρμοστεί για Αμοιβαία Κεφάλαια (ή Κατηγορίες Μεριδίων) που έχουν κλείσει για νέες εγγραφές ή μετατροπές. Κάθε επενδυτής που θέλει να επενδύσει σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ή σε μια Κατηγορία Μεριδίων) για το οποίο ισχύουν συναλλαγές CRD (εκτός των όσων αναφέρονται κατωτέρω) πρέπει να υποβάλλει μια φόρμα εκδήλωσης ενδιαφέροντος (expression of interest – «EOI») στην Εταιρεία Διαχείρισης, η οποία διατίθεται στη διαδικτυακή τοποθεσία: www.schroders.lu/crd. Οι επενδυτές που θα υποβάλουν έγκυρη φόρμα EOI θα τεθούν σε λίστα αναμονής και θα επικοινωνήσει μαζί τους η Εταιρεία Διαχείρισης, σε περίπτωση που το ποσό καταστεί διαθέσιμο ως αποτέλεσμα των εξαγορών από το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η επικοινωνία με τους επενδυτές θα γίνει αυστηρά με τη χρονολογική σειρά με την οποία έγιναν δεκτές οι φόρμες EOI από την Εταιρεία Διαχείρισης. Η φόρμα EOI θέτει ένα ανώτατο όριο εγγραφών, το οποίο δεν πρέπει να υπερβαίνουν οι επενδυτές.

Η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να απορρίψει ή να περιορίσει τις εγγραφές εάν το συνολικό ποσό των εγγραφών υπερβαίνει το όριο που τίθεται στους όρους και τις προϋποθέσεις της φόρμας EOI. Οι επενδυτές θα πρέπει να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης ή να ελέγξουν τη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu/crd για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τη λειτουργία της υπηρεσίας CRD, καθώς και για τη λίστα των κλειστών Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ή Κατηγοριών Μεριδίων) για τα οποία ισχύουν συναλλαγές CRD. Θα ισχύουν οι συνήθεις απαιτήσεις επιλεξιμότητας για τις αιτήσεις που θα υποβάλλονται σύμφωνα με τη διαδικασία CRD.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να δεχτεί μια εγγραφή σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ή οποιαδήποτε Κατηγορία Μεριδίων) που έχει κλείσει για νέες εγγραφές ή μετατροπές σε αντίστοιχα μερίδια, και αναφορικά με τα οποία ενδέχεται να ισχύουν συναλλαγές CRD ή και όχι, στις περιπτώσεις που (i) ο Διαχειριστής Επενδύσεων του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ή της Κατηγορίας Μεριδίων) ενημερώσει την Εταιρεία Διαχείρισης ότι έχει καταστεί διαθέσιμο το ποσό επένδυσης ή (ii) ο εν λόγω αιτών παρείχε στην Εταιρεία

Διαχείρισης τη δέσμευση για επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ή στην Κατηγορία Μεριδίων) προτού τεθούν σε ισχύ οι συναλλαγές CRD σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ή την Κατηγορία Μεριδίων). Οι εν λόγω εγγραφές μπορεί να πραγματοποιηθούν από οποιονδήποτε επενδυτή, ανεξάρτητα από το εάν συμπεριλαμβάνονται επίσης στη λίστα αναμονής για τις προαναφερόμενες συναλλαγές CRD.

2.4. Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο

Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο

- (A) Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο κάθε Κατηγορίας Μεριδίων θα υπολογίζεται κάθε Ημέρα Συναλλαγών στο νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων [για την αποφυγή αμφιβολιών, σε ό,τι αφορά την Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων το νόμισμα θα είναι το σχετικό Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (και όχι το BRL)]. Θα υπολογίζεται διαιρώντας την Καθαρή Αξία Ενεργητικού που αποδίδεται σε κάθε Κατηγορία Μεριδίων, δηλαδή την αναλογική αξία του ενεργητικού της μείον το παθητικό της, με τον αριθμό των κυκλοφορούντων εκείνο το διάστημα Μεριδίων της εν λόγω Κατηγορίας Μεριδίων. Το ποσό που προκύπτει θα στρογγυλοποιείται στα τέσσερα πλησιέστερα δεκαδικά ψηφία.
- (B) Τα Μέλη του ΔΣ διατηρούν το δικαίωμα να επιτρέπουν τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο κάθε Κατηγορίας Μεριδίων πιο συχνά από μία φορά την ημέρα ή να τροποποιούν αλλιώς τις ρυθμίσεις συναλλαγών σε μόνιμη ή προσωρινή βάση, για παράδειγμα, όποτε τα Μέλη του ΔΣ θεωρούν ότι το απαιτεί κάποια ουσιαστική μεταβολή στην αγοραία αξία των επενδύσεων ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Ύστερα από κάθε τέτοια μόνιμη τροποποίηση, το Ενημερωτικό Δελτίο θα τροποποιείται και οι Μεριδιούχοι θα ενημερώνονται αναλόγως.
- (C) Για την αποτίμηση του συνολικού ενεργητικού θα ισχύουν οι ακόλουθοι κανόνες εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο Παράρτημα ΙΙΙ αναφορικά με ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς:
- (1) Η αξία οποιωνδήποτε μετρητών στο ταμείο ή σε καταθέσεις, συναλλαγματικών και γραμματίων όψεως και εισπρακτέων λογαριασμών, εξόδων επόμενης χρήσης, μερισμάτων που καταβάλλονται σε μετρητά και των δηλωθέντων ή δεδουλευμένων τόκων κατά τα προαναφερόμενα που δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί θα θεωρείται ότι ισοδυναμεί με το πλήρες ποσό αυτών εκτός αν, εν πάση περιπτώσει, η αξία τους δεν προβλέπεται να καταβληθεί ή να εισπραχθεί εξ ολοκλήρου, οπότε σε αυτή την περίπτωση η αξία τους θα καθορίζεται μετά τη σχετική προεξόφληση που η Εταιρεία θεωρεί ενδεδειγμένη σε τέτοια περίπτωση, ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική τους αξία.
 - (2) Η αξία των εν λόγω τίτλων, των παραγώγων και των στοιχείων θα καθορίζεται με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή στο χρηματιστήριο ή οποιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά, όπου οι εν λόγω τίτλοι ή τα στοιχεία ενεργητικού διακινούνται ή είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση. Όταν οι εν λόγω τίτλοι ή τα άλλα στοιχεία ενεργητικού είναι εισηγμένα ή διακινούνται σε ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια ή οποιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά, τα Μέλη του ΔΣ θα εκδίδουν κανονισμούς σχετικά με τη σειρά προτεραιότητας σύμφωνα με την οποία θα χρησιμοποιούνται τα χρηματιστήρια ή άλλες Οργανωμένες Αγορές για τον καθορισμό των τιμών των τίτλων ή των στοιχείων ενεργητικού.
- (3) Εάν ένας τίτλος δεν διακινείται ή δεν έχει εισαχθεί σε κάποιο επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη Οργανωμένη Αγορά ή, στην περίπτωση τίτλων που διακινούνται ή είναι εισηγμένοι κατά τα προαναφερόμενα, των οποίων η τελευταία διαθέσιμη τιμή δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική τους αξία, τα Μέλη του ΔΣ είναι υποχρεωμένα να ενεργούν με βάση την προβλεπόμενη τιμή πώλησής τους, η οποία θα αποτιμάται με σύνεση και καλή τη πίστι.
 - (4) Τα παράγωγα, τα οποία δεν είναι εισηγμένα σε κάποιο επίσημο χρηματιστήριο ή δεν διακινούνται σε κάποια άλλη οργανωμένη αγορά υπόκεινται σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση σε καθημερινή βάση και μπορούν να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να εκκαθαρίζονται με αντισταθμιστική συναλλαγή οποιαδήποτε στιγμή στην εύλογη αξία τους με πρωτοβουλία της Εταιρείας. Κάθε αναφορά σε δίκαιη αξία θα ερμηνεύεται ως αναφορά στο ποσό στο οποίο μπορεί να πραγματοποιηθεί η ανταλλαγή ενός στοιχείου ενεργητικού ή ο διακανονισμός ενός στοιχείου παθητικού, ανάμεσα σε δύο πλήρως ενημερωμένα και πρόθυμα συμβαλλόμενα μέρη σε μια συναλλαγή επί ίσοις όροις. Κάθε αναφορά σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση θα ερμηνεύεται ως αναφορά σε μια αποτίμηση η οποία δεν βασίζεται μόνο στις προσφερόμενες τιμές του αντισυμβαλλομένου και η οποία πληροί τα εξής κριτήρια:
 - (I) Η βάση της αποτίμησης είναι, είτε μια αξιόπιστη αξία ισοδύναμη με την τρέχουσα αξία του μέσου στην αγορά, είτε, εάν η εν λόγω αξία δεν είναι διαθέσιμη, ένα μοντέλο αποτίμησης που χρησιμοποιεί κάποια επαρκώς αναγνωρισμένη μεθοδολογία.
 - (II) Η επαλήθευση της αποτίμησης πραγματοποιείται με έναν από τους εξής τρόπους:
 - (a) από κάποιο κατάλληλο τρίτο μέρος, το οποίο είναι ανεξάρτητο από τον αντισυμβαλλόμενο του εξωχρηματοπιστηριακού παραγώγου, με ικανοποιητική συχνότητα και με τρόπο ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να την ελέγξει,
 - (b) από κάποιο κλιμάκιο της Εταιρείας, το οποίο είναι ανεξάρτητο από το αρμόδιο τμήμα για τη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού και το οποίο διαθέτει τα κατάλληλα μέσα για τον σκοπό αυτό.
 - (5) Οι μονάδες ή τα μερίδια σε ΟΣΕ θα αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη Καθαρή Αξία Ενεργητικού τους, όπως γνωστοποιείται από τους εν λόγω οργανισμούς.
 - (6) Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία και τα Μέσα Χρηματαγοράς θα αποτιμώνται συνήθως με βάση τις αγοραίες αξίες.

- (7) Αν οποιαδήποτε από τις προαναφερόμενες αρχές αποτίμησης δεν αντικατοπτρίζει τη μέθοδο αποτίμησης που χρησιμοποιείται συνήθως σε συγκεκριμένες αγορές ή εάν οποιαδήποτε από αυτές τις αρχές αποτίμησης δεν θεωρείται ακριβής για τους σκοπούς του καθορισμού της αξίας του ενεργητικού της Εταιρείας, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να καθορίσουν διαφορετικές αρχές αποτίμησης καλή τη πίστει και σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές αρχές και διαδικασίες αποτίμησης.
- (8) Κάθε στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού που εκφράζεται σε διαφορετικά νομίσματα από το Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (όπως καθορίζεται στο Παράρτημα ΙΙΙ) θα μετατρέπεται χρησιμοποιώντας τη σχετική τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία που ορίζεται από τράπεζα ή άλλο αναγνωρισμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.
- (D) Εάν σε οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγών το σύνολο των συναλλαγών σε Μεριδία ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ως αποτέλεσμα την καθαρή αύξηση ή μείωση της αξίας των Μεριδίων, η οποία υπερβαίνει το όριο που καθορίζουν κατά καιρούς τα Μέλη του ΔΣ για το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο (που σχετίζεται με το κόστος συναλλαγών της αγοράς για το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο), η Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προσαρμόζεται, στον βαθμό που επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία, κατά ένα ποσό (που δεν υπερβαίνει το 2% της εν λόγω Καθαράς Αξίας Ενεργητικού), το οποίο αντικατοπτρίζει τόσο τις εκτιμώμενες φορολογικές επιβαρύνσεις και τα έξοδα συναλλαγών που μπορούν, ενδεχομένως, να επιβαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, όσο και το εκτιμώμενο περιθώριο ανάμεσα στην τιμή αγοράς/προσφοράς των στοιχείων στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το ποσό της προσαρμογής θα προστίθεται όταν η καθαρή διακύμανση οδηγεί σε αύξηση όλων των Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και θα αφαιρείται όταν οδηγεί σε μείωση. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Ενδεχόμενη Μείωση της Αξίας» και «Αναπροσαρμογή για Ενδεχόμενη Μείωση της Αξίας» κατωτέρω.

Ενδεχόμενη πτώση της αξίας

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν μια ενιαία τιμή αποτίμησης και μπορεί να υποστούν μείωση της αξίας τους, ως επακόλουθο των εξόδων συναλλαγών που πραγματοποιούνται κατά την αγορά και την πώληση των υποκείμενων επενδύσεων τους και της διαφοράς ανάμεσα στις τιμές αγοράς και πώλησης των εν λόγω επενδύσεων που προκύπτει από εγγραφές, εξαγορές ή/και μετατροπές από και προς κάποιο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Αυτό είναι γνωστό ως «ενδεχόμενη πτώση της αξίας». Προκειμένου να αντισταθμίσει αυτήν την ενδεχόμενη πτώση της αξίας και να προστεθεί τα συμφέροντα των Μεριδιούχων, η Εταιρεία Διαχείρισης θα εφαρμόζει την τεχνική καθορισμού τιμών διακύμανσης («swing pricing») στο πλαίσιο της πολιτικής καθημερινής αποτίμησης και στον βαθμό που επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία. Αυτό σημαίνει ότι, σε κάποιες περιστάσεις, η Εταιρεία Διαχείρισης θα προβαίνει σε αναπροσαρμογή του υπολογισμού των Καθαρών Αξιών Ενεργητικού ανά Μεριδίον, προκειμένου να αντισταθμίσει τις επιπτώσεις των εξόδων συναλλαγών και άλλων εξόδων όποτε αυτά κρίνονται σημαντικά.

Αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας

Στη συνήθη πορεία των εργασιών, ο μηχανισμός αναπροσαρμογής για ενδεχόμενη πτώση της αξίας ενεργοποιείται μηχανικά και σε σταθερή βάση.

Η ανάγκη για αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας θα εξαρτάται από την καθαρή αξία των εγγραφών, των μετατροπών και των εξαγορών που λαμβάνονται από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο για κάθε Ημέρα Συναλλαγών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να προβαίνει σε αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας όποτε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο υφίσταται κάποια καθαρή ταμειακή κίνηση, η οποία υπερβαίνει το όριο που καθορίζουν κατά καιρούς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση με τη συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού της προηγούμενης Ημέρας Συναλλαγών.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί επίσης να προβαίνει σε επιλεκτική αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας εάν, κατά τη γνώμη της, αυτή η αναπροσαρμογή είναι προς όφελος των υφιστάμενων Μεριδιούχων.

Όποτε πραγματοποιείται αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας, αυτή η αναπροσαρμογή θα οδηγήσει σε αύξηση της Καθαράς Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον σε περίπτωση καθαρών εισροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και σε μείωση της Καθαράς Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον σε περίπτωση καθαρών εκροών. Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον κάθε Κατηγορίας Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπολογίζεται χωριστά, αλλά οποιαδήποτε αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας θα επηρεάζει, σε ποσοστιαία βάση, κατά τον ίδιο τρόπο την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον κάθε Κατηγορίας Μεριδίων.

Εφόσον η ενδεχόμενη πτώση της αξίας συνδέεται με τις εισροές και εκροές κεφαλαίων από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, είναι αδύνατο να προβλεφθεί με ακρίβεια αν θα προκύψει ενδεχόμενη πτώση της αξίας σε κάποια χρονική στιγμή στο μέλλον. Συνεπώς, είναι επίσης αδύνατο να προβλεφθεί με ακρίβεια η συχνότητα με την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα πρέπει να προβαίνει στις εν λόγω προσαρμογές αντιστάθμισης ενδεχόμενης πτώσης της αξίας.

Επειδή η αναπροσαρμογή για ενδεχόμενη πτώση της αξίας για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υπολογίζεται με βάση τα έξοδα συναλλαγών στις υποκείμενες επενδύσεις αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των οποιωνδήποτε περιθωρίων στις συναλλαγές, τα οποία μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, αυτό σημαίνει ότι το ποσό της αναπροσαρμογής για ενδεχόμενη πτώση της αξίας μπορεί να διαφέρει σε βάθος χρόνου, αλλά δε θα υπερβαίνει το 2% της σχετικής Καθαράς Αξίας Ενεργητικού.

Τα Μέλη του ΔΣ είναι εξουσιοδοτημένα, στον βαθμό που επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία, να εφαρμόζουν άλλες κατάλληλες αρχές αποτίμησης όσον αφορά τα στοιχεία ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή/και τα στοιχεία ενεργητικού μιας δεδομένης Κατηγορίας Μεριδίων, εάν οι προαναφερόμενες αρχές αποτίμησης θεωρούνται ακατάλληλες ή είναι αδύνατο να εφαρμοστούν λόγω έκτακτων περιστάσεων ή συμβάντων.

2.5. Αναστολές ή Αναβολές

- (A) Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να μην αποδέχεται, σε οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγών, εντολές εξαγοράς ή μετατροπής οι οποίες υπερβαίνουν το 10% τις συνολικές αξίας των κυκλοφορούντων Μεριδίων οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε αυτές τις περιστάσεις, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να ανακοινώσουν ότι η εξαγορά μέρους ή του συνόλου των Μεριδίων που υπερβαίνει το 10% για το οποίο υποβλήθηκε αίτηση εξαγοράς ή μετατροπής θα μετατεθεί στην επόμενη Ημέρα Συναλλαγών και θα αποτιμηθεί στην ισχύουσα Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον εκείνη την Ημέρα

Συναλλαγών. Κατά την εν λόγω Ημέρα Συναλλαγών, οι αναβληθείσες εντολές θα διεκπεραιώνονται κατά προτεραιότητα έναντι μεταγενέστερων εντολών και με τη σειρά που παραλήφθηκαν αρχικά οι εντολές από την Εταιρεία Διαχείρισης.

(B) Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να παρατείνει την περίοδο καταβολής των εσόδων από εξαγορές για μια περίοδο που δεν θα υπερβαίνει τις τριάντα ημερολογιακές ημέρες, εφόσον κρίνεται απαραίτητο για τον επαναπατρισμό των εσόδων από την πώληση επενδύσεων, σε περίπτωση που προκύψουν κωλύματα λόγω συναλλαγματικών ή παρόμοιων περιορισμών στις αγορές στις οποίες έχει επενδυθεί σημαντικό μέρος των στοιχείων ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε εξαιρετικές περιστάσεις κατά τις οποίες η ρευστότητα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επαρκεί για να ικανοποιήσει τις αιτήσεις εξαγοράς.

(C) Η Εταιρεία μπορεί να αναστείλει ή να αναβάλει τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον, οποιασδήποτε Κατηγορίας Μεριδίων, οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκδοση και την εξαγορά οποιωνδήποτε Μεριδίων σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και το δικαίωμα μετατροπής των Μεριδίων, οποιασδήποτε Κατηγορίας Μεριδίων, οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Μεριδία της ίδιας Κατηγορίας Μεριδίων του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή οποιουδήποτε άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

(1) στη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου, κατά την οποία οποιοδήποτε από τα κύρια χρηματιστήρια ή οποιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά, όπου είναι εισηγμένο κατά την παρούσα περίοδο σημαντικό μέρος των επενδύσεων της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων της Εταιρείας είναι κλειστά ή κατά τη διάρκεια της οποίας οι συναλλαγές υπόκεινται σε περιορισμούς ή έχουν ανασταλεί, ή

(2) στη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου, κατά την οποία έχει ανασταλεί ο καθορισμός της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο ή/και οι εξαγορές στα υποκείμενα Επενδυτικά Κεφάλαια που αντιπροσωπεύουν ουσιαστικές τμήματα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή

(3) στη διάρκεια οποιασδήποτε κατάστασης πραγμάτων που συνιστά έκτακτη ανάγκη εξαιτίας της οποίας είναι ανέφικτη η διάθεση ή η αποτίμηση των επενδύσεων του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την Εταιρεία, ή

(4) στη διάρκεια οποιασδήποτε βλάβης στα μέσα επικοινωνίας που χρησιμοποιούνται κανονικά για τον καθορισμό της τιμής ή της αξίας οποιωνδήποτε επενδύσεων της Εταιρείας ή των τρεχουσών τιμών ή αξιών σε οποιαδήποτε αγορά ή χρηματιστήριο, ή

(5) στη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου, κατά την οποία η Εταιρεία αδυνατεί να επαναπατρίσει κεφάλαια με σκοπό να πραγματοποιήσει πληρωμές για την εξαγορά αυτών των Μεριδίων ή κατά τη διάρκεια της οποίας οποιαδήποτε μεταφορά κεφαλαίων που απαιτούνται για τη ρευστοποίηση ή την απόκτηση επενδύσεων ή την πραγματοποίηση πληρωμών για την εξαγορά αυτών των Μεριδίων δεν μπορεί, κατά τη γνώμη των Μελών του ΔΣ, να πραγματοποιηθεί στις κανονικές συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή

(6) σε περίπτωση διάλυσης ή ενδεχόμενης διάλυσης της Εταιρείας ή ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά ή μετά την ημερομηνία, κατά την οποία επιδίδεται πρόσκληση για συνέλευση των Μεριδιούχων στην οποία προτείνεται η λήψη απόφασης για τη διάλυση της Εταιρείας ή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή

(7) εάν τα Μέλη του ΔΣ έχουν κρίνει ότι προέκυψε ουσιώδης αλλαγή στην αποτίμηση σημαντικού μέρους των επενδύσεων της Εταιρείας που αποδίδεται σε συγκεκριμένη Κατηγορία Μεριδίων κατά την πραγματοποίηση ή τη χρήση κάποιας αποτίμησης ή την πραγματοποίηση κάποιας μεταγενέστερης ή επακόλουθης αποτίμησης, ή

(8) κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε άλλης περίπτωσης ή άλλων περιστάσεων στις οποίες η μη αναστολή ή η μη αναβολή θα μπορούσε να υποβάλει την Εταιρεία ή τους Μεριδιούχους της σε οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη χρηματική βλάβη ή ζημία.

(D) Η αναστολή του υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων δεν θα επηρεάζει την αποτίμηση άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Κατηγοριών Μεριδίων, εκτός αν επηρεάζει και τα εν λόγω Αμοιβαία Κεφάλαια ή τις Κατηγορίες Μεριδίων.

(E) Κατά τη διάρκεια μιας περιόδου αναστολής ή αναβολής, ένας Μεριδιούχος μπορεί να αποσύρει την αίτησή του όσον αφορά οποιαδήποτε Μεριδία δεν έχουν εξαγορασθεί ή μετατραπεί, με έγγραφη ειδοποίηση που παραλαμβάνεται από την Εταιρεία Διαχείρισης πριν από τη λήξη της εν λόγω περιόδου.

Οι Μεριδιούχοι θα ενημερώνονται σχετικά με οποιαδήποτε αναστολή ή αναβολή, κατά περίπτωση.

Πολιτική συγχρονισμού της αγοράς και συχνών συναλλαγών

Η Εταιρεία δεν επιτρέπει την πραγματοποίηση συναλλαγών που εν γνώσει της συνδέονται με πρακτικές συγχρονισμού της αγοράς ή συχνών συναλλαγών, καθώς τέτοιες πρακτικές μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τα συμφέροντα όλων των Μεριδιούχων.

Για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας, συγχρονισμός της αγοράς (market timing) σημαίνει εγγραφές, μετατροπές από και προς ή εξαγορές Μεριδίων από τις διάφορες Κατηγορίες Μεριδίων (είτε οι ενέργειες αυτές πραγματοποιούνται μεμονωμένα είτε από κοινού οποιαδήποτε στιγμή από ένα ή περισσότερα πρόσωπα) οι οποίες αποσκοπούν ή θα μπορούσε εύλογα να θεωρηθεί ότι αποσκοπούν στην αποκόμιση κερδών μέσω ευκαιριών κερδοσκοπικών συναλλαγών (arbitrage) ή ευκαιριών συγχρονισμού της αγοράς. Συχνές συναλλαγές σημαίνει εγγραφές, μετατροπές από και προς ή εξαγορές Μεριδίων από τις διάφορες Κατηγορίες Μεριδίων (είτε οι πράξεις αυτές πραγματοποιούνται μεμονωμένα είτε από κοινού οποιαδήποτε στιγμή από ένα ή περισσότερα πρόσωπα) οι οποίες λόγω της συχνότητας ή της έκτασής τους μπορούν να οδηγήσουν σε αύξηση των λειτουργικών εξόδων οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε βαθμό που θα μπορούσε εύλογα να θεωρηθεί επιζήμιος για τα συμφέροντα των υπολοίπων Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά συνέπεια, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, όποτε το κρίνουν ενδεδειγμένο, να επιβάλουν στην Εταιρεία Διαχείρισης να εφαρμόσει ένα ή αμφότερα τα ακόλουθα μέτρα:

- Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να συνδυάσει Μεριδία υπό κοινή κατοχή ή έλεγχο προκειμένου να εξακριβώσει αν ένα πρόσωπο ή μια ομάδα προσώπων μπορεί να θεωρηθεί ότι συμμετέχει σε πρακτικές συγχρονισμού της αγοράς. Συνεπώς, τα Μέλη του ΔΣ διατηρούν το δικαίωμα να επιβάλλουν στην Εταιρεία Διαχείρισης να απορρίψει οποιαδήποτε αίτηση για μετατροπή ή/και εγγραφή Μεριδίων από Επενδυτές οι οποίοι τα Μέλη του ΔΣ θεωρούν ότι συμμετέχουν σε συναλλαγές συγχρονισμού της αγοράς (market timers) ή ότι πραγματοποιούν συχνές συναλλαγές (frequent traders).
- Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο σε αγορές οι οποίες είναι κλειστές για συναλλαγές κατά το χρόνο αποτίμησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, σε περιόδους μεταβλητότητας της αγοράς, και κατά παρέκκλιση των προαναφερόμενων διατάξεων στην ενότητα «Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού», να επιβάλουν στην Εταιρεία Διαχείρισης να επιτρέψει την προσαρμογή της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίο, προκειμένου να αντικατοπτρίζει με μεγαλύτερη ακρίβεια την εύλογη αξία των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά το χρονικό σημείο της αποτίμησης.

Κατά συνέπεια, όταν τα Μέλη του ΔΣ θεωρούν ότι έχει προκύψει κάποιο σημαντικό γεγονός στο διάστημα ανάμεσα στο κλείσιμο των αγορών στις οποίες επενδύει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο και το χρονικό σημείο της αποτίμησης, και ότι το γεγονός αυτό θα έχει ουσιώδη επίδραση στην αξία του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μπορούν να επιβάλουν στην Εταιρεία Διαχείρισης να προσαρμόσει την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίο, έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αξία που πιστεύουν ότι ανταποκρίνεται στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου κατά το χρονικό σημείο της αποτίμησης («καθορισμός εύλογης αξίας»).

Ο βαθμός προσαρμογής θα βασίζεται στη διακύμανση ενός επιλεγμένου δείκτη υποκατάστασης (surrogate) μέχρι το χρονικό σημείο της αποτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω διακύμανση υπερβαίνει το όριο που έχουν καθορίσει τα Μέλη του ΔΣ για το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο δείκτης υποκατάστασης θα έχει συνήθως τη μορφή δείκτη συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, αλλά μπορεί επίσης να είναι ένα καλάθι τίτλων, το οποίο τα Μέλη του ΔΣ πιστεύουν ότι συσχετίζεται άμεσα και είναι αντιπροσωπευτικό της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όταν πραγματοποιείται προσαρμογή σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, θα εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ενότητα 3

3. Γενικές Πληροφορίες

3.1. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη Διοίκηση, χρεώσεις και έξοδα

Μέλη του ΔΣ

Κάθε Μέλος του ΔΣ δικαιούται να λάβει αμοιβή για τις υπηρεσίες του, το ύψος της οποίας καθορίζεται κατά καιρούς από την Εταιρεία στη γενική συνέλευση. Επιπλέον, κάθε Μέλος του ΔΣ μπορεί να λαμβάνει αποζημίωση για τα εύλογα έξοδα που προκύπτουν από τη συμμετοχή του σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας. Τα Μέλη του ΔΣ, τα οποία είναι επίσης διευθυντές/ υπάλληλοι της Εταιρείας Διαχείρισης ή/ και οποιασδήποτε εταιρείας της Schrodgers, θα παραιτούνται από την αμοιβή που λαμβάνουν ως Μέλη του ΔΣ. Τα εξωτερικά Μέλη του ΔΣ θα αμείβονται για τις υπηρεσίες τους

Εταιρεία Διαχείρισης

Τα Μέλη του ΔΣ έχουν διορίσει τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας για την εκτέλεση των καθηκόντων διαχείρισης επενδύσεων, διοίκησης και προώθησης, όπως περιγράφεται στο Παράρτημα II του Νόμου.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει εξουσιοδοτηθεί από την Εταιρεία να αναθέτει ορισμένα καθήκοντα διοίκησης, διανομής και διαχείρισης σε εξειδικευμένους φορείς παροχής υπηρεσιών. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει αναθέσει ορισμένα καθήκοντα διοίκησης στην J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A. και στη HSBC Bank Plc, ενώ μπορεί να αναθέσει ορισμένα καθήκοντα προώθησης σε εταιρείες που ανήκουν στον όμιλο της Schrodgers. Επίσης, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει αναθέσει ορισμένα καθήκοντα διαχείρισης στους Διαχειριστές Επενδύσεων, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα κατωτέρω.

Η Εταιρεία Διαχείρισης θα παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις δραστηριότητες των τρίτων μερών στα οποία έχει αναθέσει καθήκοντα. Οι συμφωνίες που συνάπτονται μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης και των σχετικών τρίτων προβλέπουν ότι η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να δώσει ανά πάσα στιγμή περαιτέρω εντολές στους εν λόγω τρίτους και ότι μπορεί να ανακαλέσει την εξουσιοδότησή τους με άμεση ισχύ εάν αυτό είναι προς όφελος των Μεριδιούχων. Η ευθύνη της Εταιρείας Διαχείρισης έναντι της Εταιρείας δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι έχει αναθέσει ορισμένα καθήκοντα σε τρίτους.

Η Εταιρεία Διαχείρισης δικαιούται να λάβει τις συνήθεις χρεώσεις για τις υπηρεσίες που παρέχει ως υπεύθυνος διοίκησης, συντονιστής, αντιπρόσωπος έδρας, παγκόσμιος διανομέας, κύριος πράκτορας πληρωμών και υπεύθυνος τήρησης μητρώου και πράκτορας μεταβιβάσεων. Οι αμοιβές αυτές σωρεύονται κάθε Εργάσιμη Ημέρα με ετήσιο ποσοστό έως και 0,25% με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλονται μηνιαίως εκ των υστέρων. Καθώς οι αμοιβές αυτές είναι σταθερό ποσοστό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ενός αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν θα ποικίλλει ανάλογα με το κόστος παροχής των σχετικών υπηρεσιών. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία Διαχείρισης θα μπορούσε να έχει κέρδος (ή ζημία) από την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών, που θα παρουσιάζει διακυμάνσεις με την πάροδο του χρόνου με βάση κάθε μεμονωμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι αμοιβές αυτές υπόκεινται κατά καιρούς σε αναθεώρηση από την Εταιρεία Διαχείρισης και την Εταιρεία. Η Εταιρεία Διαχείρισης δικαιούται επίσης την επιστροφή όλων των εύλογων εξόδων

που προκύπτουν κανονικά κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να καταβάλλει το σύνολο ή μέρος οποιωνδήποτε εξόδων ή δαπανών βαρύνουν την Εταιρεία, αποσκοπώντας στον περιορισμό των συνολικών εξόδων και δαπανών που βαρύνουν τους Επενδυτές της Εταιρείας ή ένα συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή μια Κατηγορία Μεριδίων.

Η Schroder Investment Management (Europe) S.A. συστάθηκε ως Ανώνυμη Εταιρεία στο Λουξεμβούργο στις 23 Αυγούστου 1991 και το εκδοθέν και πλήρως καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιό της ανέρχεται σε 12.867.092,98 Ευρώ. Η Schroder Investment Management (Europe) S.A. έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως εταιρεία διαχείρισης σύμφωνα με το κεφάλαιο 15 του Νόμου και, με αυτή την ιδιότητα, παρέχει συλλογικές υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε ΟΣΕ.

Η Εταιρεία Διαχείρισης λειτουργεί επίσης ως εταιρεία διαχείρισης για πέντε άλλες Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV) που εδρεύουν στο Λουξεμβούργο: τη Schroder GAIA, τη Schroder GAIA II, τη Schroder Alternative Solutions, τη Schroder Matching Plus και τη Schroder Special Situations Fund.

Τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας Διαχείρισης είναι τα εξής:

- Carolyn Sims (Chairman), Chief Financial Officer, Wealth Management [(Πρόεδρος), Γενική Οικονομική Διευθύντρια, τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων], Schroder & Co. Limited
- Patrick Stampfli, Chief Executive Officer (Διευθύνων Σύμβουλος), Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Chris Burkhardt, Chief Operating Officer (Γενικός Διευθυντής Εργασιών), Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- Vanessa Grueneklee, Head of Investment Management and Distribution Services (Υπεύθυνη Υπηρεσιών Διαχείρισης Επενδύσεων και Διανομής), Schroder Investment Management (Europe) S.A.
- John Hennessey, Chief Operating Officer, Distribution (Γενικός Διευθυντής Εργασιών, τμήμα Διανομών), Schroder Investment Management Limited
- Mike Pavey, Chief Operating Officer, Portfolio Services (Γενικός Διευθυντής Εργασιών, τμήμα Υπηρεσιών Χαρτοφυλακίου), Schroder Investment Management Limited

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει πολιτικές αμοιβής για τις κατηγορίες προσωπικού –συμπεριλαμβανομένων της ανώτερης διοίκησης, των υπευθύνων ανάληψης κινδύνων, των λειτουργιών ελέγχου και τυχόν εργαζομένων των οποίων η συνολική αμοιβή τους κατατάσσει στην ίδια κλίμακα αμοιβής με την ανώτερη διοίκηση και τους υπευθύνους ανάληψης κινδύνων–, οι επαγγελματικές δραστηριότητες του οποίου έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο στα προφίλ κινδύνου της Εταιρείας Διαχείρισης ή της Εταιρείας. Οι εν λόγω πολιτικές:

- συνάδουν με και προάγουν τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνου και δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων που δεν συμβαδίζουν με τα προφίλ κινδύνου και τους κανόνες της Εταιρείας ή με το Καταστατικό της,
- εναρμονίζονται με την επιχειρησιακή στρατηγική, τον στόχο, τις αξίες και τα συμφέροντα της Εταιρείας Διαχείρισης, της Εταιρείας και των Επενδυτών της, και περιλαμβάνουν μέτρα για την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων,
- περιλαμβάνουν αξιολόγηση της απόδοσης σε πολυετές πλαίσιο, κατάλληλο για την περίοδο κατοχής που συνιστάται στους επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία αξιολόγησης βασίζεται στη μακροπρόθεσμη απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στους επενδυτικούς κινδύνους του, και
- εξισορροπούν κατάλληλα τις σταθερές και τις μεταβλητές συνιστώσες της συνολικής αμοιβής.

Η Schroders διαθέτει θεσμοθετημένη Επιτροπή Αμοιβών που αποτελείται από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Schroders plc. Η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε πέντε φορές κατά τη διάρκεια του 2017. Οι αρμοδιότητες της περιλαμβάνουν την υποβολή, στο διοικητικό συμβούλιο της Schroders plc, προτάσεων που αφορούν την πολιτική του ομίλου Schroders σχετικά με την αμοιβή των μελών του ΔΣ, την επίβλεψη του πλαισίου διακυβέρνησης των αμοιβών και τη διασφάλιση του γεγονότος ότι οι συμφωνίες περί αμοιβών συνάδουν με την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνου. Ο ρόλος και οι δραστηριότητες της Επιτροπής Αμοιβών και η χρήση συμβούλων από πλευράς της αναφέρονται αναλυτικά στην Έκθεση Αμοιβών και στους Όρους Αναφοράς της Επιτροπής Αμοιβών (αμφότερα διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία του ομίλου Schroders).

Η Εταιρεία Διαχείρισης αναθέτει την ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής αμοιβών στην Επιτροπή Αμοιβών της Schroders plc. Η Εταιρεία Διαχείρισης καθορίζει τους στόχους κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου ΟΣΕΚΑ το οποίο διαχειρίζεται και παρακολουθεί τη συμμόρφωση με αυτούς τους στόχους και τη διαχείριση τυχόν συγκρούσεων. Η Επιτροπή Αμοιβών λαμβάνει αναφορές από την Εταιρεία Διαχείρισης σχετικά με τους στόχους, τα όρια κινδύνου και την καταγραφή των συγκρούσεων συμφερόντων κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και την απόδοση με βάση αυτούς τους δείκτες μέτρησης. Κατά τη διάρκεια της εξέτασης των προτάσεων σε θέματα αποζημίωσης, η Επιτροπή Αμοιβών λαμβάνει αναφορές σχετικά με ζητήματα κινδύνου, νομικής φύσεως και συμμόρφωσης από τους επικεφαλής των αντίστοιχων τμημάτων, διαδικασία η οποία προσφέρει την ευκαιρία οποιoιδήποτε σημαντικοί προβληματισμοί να διαβιβάζονται σε ανώτερες βαθμίδες της ιεραρχίας.

Στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/remuneration-disclosures διατίθεται μια συνοπτική παρουσίαση της ενημερωμένης πολιτικής αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, μιας περιγραφής του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αμοιβές και οι παροχές, της ταυτότητας των προσώπων που είναι αρμόδια για τη χορήγηση των αμοιβών και των παροχών, μεταξύ αυτών και της σύνθεσης της Επιτροπής Αμοιβών. Αντίτυπα διατίθενται, χωρίς καμία επιβάρυνση και κατόπιν αιτήματος, από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

Διαχειριστές Επενδύσεων

Οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να αγοράζουν και να πωλούν τίτλους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για τα οποία η Εταιρεία Διαχείρισης τους έχει διορίσει συμβούλους και διαχειριστές επενδύσεων, με την επιφύλαξη και σύμφωνα με τις εντολές που λαμβάνουν κατά καιρούς από την Εταιρεία Διαχείρισης ή/και την Εταιρεία, καθώς και σύμφωνα με τους προκαθορισμένους επενδυτικούς στόχους και περιορισμούς. Οι Διαχειριστές Επενδύσεων δικαιούνται να λαμβάνουν ως αμοιβή για τις υπηρεσίες που παρέχουν αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, των οποίων το ποσοστό για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙΙ. Οι αμοιβές αυτές υπολογίζονται και σωρεύονται σε κάθε Ημέρα Συναλλαγών (κάθε Εργάσιμη Ημέρα στην περίπτωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου European Small & Mid-Cap Value) με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και καταβάλλονται μηνιαίως εκ των υστέρων. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν να ζητούν, με δικά τους έξοδα, τις υπηρεσίες συμβούλων επενδύσεων.

Σε κάποιες χώρες οι Επενδυτές μπορεί να επιβαρύνονται με πρόσθετα ποσά σε σχέση με τα καθήκοντα και τις υπηρεσίες που παρέχουν οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοια νομικά πρόσωπα.

Σε ορισμένες χώρες ενδέχεται να διατίθενται συνταξιοδοτικά προγράμματα τακτικής αποταμίευσης (Regular savings plans). Εάν ένα πρόγραμμα αποταμίευσης διακοπεί πριν από τη συμφωνημένη ημερομηνία λήξης, το ποσό της αρχικής προμήθειας που καταβλήθηκε ενδέχεται να είναι υψηλότερο από αυτό που θα είχε καταβληθεί για μια τυπική εγγραφή. Πρόσθετες πληροφορίες παρέχονται από τον τοπικό διανομέα.

Προμήθεια εξαγοράς

Η Εταιρεία μπορεί να επιβάλει προμήθεια εξαγοράς με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο των σχετικών Κατηγοριών Μεριδίων του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπέρ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά το χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιβάλλει προμήθεια εξαγοράς.

Αμοιβές Απόδοσης

Σε αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες που παρέχουν οι αντίστοιχοι Διαχειριστές Επενδύσεων σε σχέση με τα Αμοιβαία Κεφάλαια, οι Διαχειριστές Επενδύσεων δικαιούνται να λαμβάνουν αμοιβή απόδοσης, επιπλέον των αμοιβών διαχείρισης, των οποίων το ποσοστό για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙΙ. Επισημαίνεται επίσης ότι η αμοιβή απόδοσης υπολογίζεται πριν από τυχόν προσαρμογές για μείωση αξίας.

Η αμοιβή απόδοσης καθίσταται πληρωτέα σε περίπτωση υπεραπόδοσης, δηλαδή εάν η αύξηση της Καθαράς Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο στη διάρκεια της σχετικής περιόδου απόδοσης (πριν από την αφαίρεση οποιασδήποτε πρόβλεψης για την αμοιβή απόδοσης) υπερβαίνει την αύξηση του σχετικού δείκτη αναφοράς (βλέπε Παράρτημα ΙΙΙ) στη διάρκεια της ίδιας περιόδου, σύμφωνα με την Αρχή του Ανώτατου Ορίου (high water mark principle), δηλαδή με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στη λήξη οποιασδήποτε προηγούμενης περιόδου απόδοσης (πριν από την αφαίρεση οποιασδήποτε πρόβλεψης για την αμοιβή απόδοσης) (το Ανώτατο Όριο). Η περίοδος απόδοσης θα είναι συνήθως κάθε οικονομικό έτος, εκτός από οποιοδήποτε έτος όπου η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο στο τέλος του οικονομικού έτους είναι χαμηλότερη από Ανώτατο Όριο, οπότε η περίοδος απόδοσης θα αρχίζει την

ημερομηνία του Ανώτατου Ορίου. Εάν καθιερωθεί αμοιβή απόδοσης σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού έτους (πριν από την αφαίρεση οποιασδήποτε πρόβλεψης για την αμοιβή απόδοσης), η αντίστοιχη πρώτη περίοδος απόδοσης θα αρχίσει την ημερομηνία καθιέρωσης της εν λόγω αμοιβής.

Η αμοιβή απόδοσης, εάν επιβάλλεται, είναι πληρωτέα ετησίως στη διάρκεια του αμέσως επόμενου μήνα μετά τη λήξη κάθε οικονομικού έτους. Επιπλέον, αν ένας Μεριδιούχος εξαγοράσει ή μετατρέψει το σύνολο ή μέρος των Μεριδίων του πριν από τη λήξη μιας περιόδου απόδοσης, οποιαδήποτε δεδουλευμένη αμοιβή απόδοσης σε σχέση με τα εν λόγω Μεριδία θα οριστικοποιείται την ίδια Ημέρα Συναλλαγών και στη συνέχεια θα καθίσταται πληρωτέα στον Διαχειριστή Επενδύσεων. Το Ανώτατο Όριο δεν επανακαθορίζεται κατά τις Ημέρες Συναλλαγών κατά τις οποίες οριστικοποιούνται οι αμοιβές απόδοσης μετά την εξαγορά ή τη μετατροπή Μεριδίων.

Θα πρέπει να επισημανθεί ότι, καθώς η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον μπορεί να διαφέρει από μια Κατηγορία Μεριδίων στην άλλη, θα πραγματοποιούνται χωριστοί υπολογισμοί αμοιβής απόδοσης για κάθε Κατηγορία Μεριδίων του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, ως εκ τούτου, μπορεί να υπόκεινται στην καταβολή διαφορετικών αμοιβών απόδοσης.

Η αμοιβή απόδοσης μιας Κατηγορίας Μεριδίων σωρεύεται σε κάθε Εργάσιμη Ημέρα, με βάση τη διαφορά ανάμεσα στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον κατά την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα (πριν από την αφαίρεση οποιασδήποτε πρόβλεψης για την αμοιβή απόδοσης) και το υψηλότερο ανάμεσα στην Επιδιωκόμενη Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον (δηλ. την υποθετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον λαμβάνοντας ως δεδομένο μια απόδοση που βασίζεται στο δείκτη αναφοράς μέχρι την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα) ή το Ανώτατο Όριο, επί το μέσο αριθμό των κυκλοφορούντων Μεριδίων στη διάρκεια της λογιστικής περιόδου.

Σε κάθε Εργάσιμη Ημέρα, η λογιστική πρόβλεψη που πραγματοποιείται την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα προσαρμόζεται προκειμένου να απεικονίζει την απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων, θετική ή αρνητική, που υπολογίζεται όπως περιγράφηκε ανωτέρω. Εάν η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον κατά την Εργάσιμη Ημέρα (πριν από την αφαίρεση οποιασδήποτε πρόβλεψης για την αμοιβή απόδοσης) είναι χαμηλότερη από την Επιδιωκόμενη Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδίον ή το Ανώτατο Όριο, η πρόβλεψη που πραγματοποιείται την εν λόγω Εργάσιμη Ημέρα αποδίδεται στη σχετική Κατηγορία Μεριδίων του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, η λογιστική πρόβλεψη δεν μπορεί ποτέ να είναι αρνητική. Οι αντίστοιχοι Διαχειριστές Επενδύσεων δεν θα καταβάλλουν σε καμία περίπτωση χρήματα σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή έναν Μεριδιούχο για οποιαδήποτε χαμηλότερη απόδοση.

Τα σχετικά Αμοιβαία Κεφάλαια και οι Κατηγορίες Μεριδίων στα οποία ενδέχεται να επιβληθεί η αμοιβή απόδοσης καθορίζονται στο Παράρτημα III.

Για τον σκοπό του υπολογισμού της υπεραπόδοσης, ο σχετικός δείκτης αναφοράς για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα γνωστοποιείται στο Παράρτημα III.

Διάθεση Μεριδίων στην αγορά και όροι που ισχύουν για τους Διανομείς

Η Εταιρεία Διαχείρισης θα εκτελεί τις λειτουργίες διάθεσης στην αγορά ορίζοντας και, κατά περίπτωση, διακόπτοντας, συντονίζοντας και αποζημιώνοντας τρίτους διανομείς καλής

φήμης στις χώρες όπου τα Μεριδία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων μπορούν να διανέμονται ή να υπόκεινται σε ιδιωτική τοποθέτηση. Οι τρίτοι διανομείς θα αποζημιωθούν για τη διανομή, την εξυπηρέτηση μεριδιούχων και τα έξοδά τους. Στους τρίτους διανομείς μπορεί να καταβληθεί η αρχική χρέωση, η χρέωση διανομής, η αμοιβή εξυπηρέτησης μεριδιούχων και η αμοιβή διαχείρισης εν μέρει ή εξ ολοκλήρου.

Οι Διανομείς μπορούν να διαθέτουν μόνο τα Μεριδία της Εταιρείας εάν η Εταιρεία Διαχείρισης τους έχει εξουσιοδοτήσει ως προς αυτό.

Οι Διανομείς πρέπει να τηρούν και να επιβάλλουν όλους τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου συμπεριλαμβανομένων, όποτε ισχύει, των όρων οποιωνδήποτε υποχρεωτικών διατάξεων των νόμων και κανονισμών του Λουξεμβούργου σε σχέση με τη διανομή των Μεριδίων. Οι Διανομείς θα τηρούν επίσης τους όρους οποιωνδήποτε νόμων και κανονισμών που ισχύουν γι' αυτούς στη χώρα όπου διεξάγουν τη δραστηριότητά τους συμπεριλαμβανομένων, ειδικότερα, των απαιτήσεων ταυτοποίησης και γνώσης των πελατών τους.

Οι Διανομείς δεν πρέπει να ενεργούν με τρόπο που θα ζημιώνει ή θα έβλαπτε την Εταιρεία, ιδιαίτερα υποβάλλοντας την Εταιρεία σε κανονιστική, δημοσιονομική ή ενημερωτική πληροφόρηση στην οποία, διαφορετικά, δεν θα ήταν υποχρεωμένη να προβεί. Οι Διανομείς δεν πρέπει να παρουσιάζονται ως αντιπρόσωποι της Εταιρείας.

Σε κάποιες χώρες οι Επενδυτές μπορεί να επιβαρύνονται με πρόσθετα ποσά σε σχέση με τα καθήκοντα και τις υπηρεσίες που παρέχουν οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοια νομικά πρόσωπα.

Σε ορισμένες χώρες ενδέχεται να διατίθενται συνταξιοδοτικά προγράμματα τακτικής αποταμίευσης (Regular savings plans). Εάν ένα πρόγραμμα αποταμίευσης διακοπεί πριν από τη συμφωνημένη ημερομηνία λήξης, το ποσό της αρχικής προμήθειας που καταβλήθηκε ενδέχεται να είναι υψηλότερο από αυτό που θα είχε καταβληθεί για μια τυπική εγγραφή. Πρόσθετες πληροφορίες παρέχονται από τον τοπικό διανομέα.

Δομημένα Προϊόντα

Η επένδυση σε Μεριδία για τον σκοπό της δημιουργίας ενός δομημένου προϊόντος που αναπαράγει την απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων επιτρέπεται μόνο μετά τη σύναψη σχετικής ειδικής σύμβασης με την Εταιρεία Διαχείρισης. Αν δεν υπάρχει η εν λόγω σύμβαση, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να αρνηθεί να επενδύσει στα Μεριδία, αν η επένδυση σχετίζεται με δομημένο προϊόν και θεωρείται από την Εταιρεία Διαχείρισης ότι αποτελεί πιθανή σύγκρουση προς τα συμφέροντα άλλων Μεριδιούχων.

Αποθετήριο

Η J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. έχει διοριστεί από την Εταιρεία ως η αποθετήρια τράπεζα της Εταιρείας, η οποία είναι υπεύθυνη για (i) τη φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, (ii) την παρακολούθηση των διαθεσίμων, (iii) τις λειτουργίες εποπτείας, και (iv) οποιαδήποτε άλλες υπηρεσίες όπως κατά καιρούς συμφωνείται γραπτώς μεταξύ της Εταιρείας και του Αποθετηρίου.

Η J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στο Λουξεμβούργο ως ανώνυμη εταιρεία («Société Anonyme») για αόριστη διάρκεια στις 16 Μαΐου 1973, της οποίας η καταστατική έδρα βρίσκεται στη διεύθυνση European Bank & Business Centre, 6, route de

Trèves, 2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg και η οποία είναι καταχωρισμένη στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Λουξεμβούργου με αριθμό B10958. Έχει λάβει άδεια να διεξάγει τραπεζικές δραστηριότητες σύμφωνα με τους όρους του Νόμου του Λουξεμβούργου της 5ης Απριλίου 1993 για τον χρηματοοικονομικό κλάδο, όπως τροποποιείται. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, τα κεφαλαιακά αποθεματικά της ανέρχονταν σε 1.251.445.366 δολάρια ΗΠΑ. Οι κύριες δραστηριότητες της J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. είναι η παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής και διαχείρισης επενδύσεων.

Στο Αποθετήριο έχει ανατεθεί η φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας. Σε σχέση με τα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία είναι δυνατόν να τηρούνται σε θεματοφυλακή, μπορούν να τηρούνται είτε απευθείας από το Αποθετήριο είτε, στον βαθμό που επιτρέπεται από τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, μέσω οποιουδήποτε τρίτου θεματοφύλακα/ υποθεματοφύλακα ο οποίος παρέχει, επί της αρχής, τις ίδιες εγγυήσεις που παρέχει το Αποθετήριο αυτό καθαυτό, δηλαδή, σε ό,τι αφορά τα ιδρύματα του Λουξεμβούργου, ότι αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα κατά την έννοια του νόμου του Λουξεμβούργου της 5ης Απριλίου 1993 για τον χρηματοοικονομικό κλάδο ή, σε ό,τι αφορά αλλοδαπά ιδρύματα, ότι αποτελεί χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που υπόκειται στους κανόνες προληπτικής εποπτείας, οι οποίοι θεωρούνται ισοδύναμοι με τα όσα ορίζονται από τη νομοθεσία της ΕΕ. Το Αποθετήριο διασφαλίζει επίσης ότι οι ταμειακές ροές της Εταιρείας παρακολουθούνται με σωστό τρόπο και, συγκεκριμένα, ότι τα χρηματικά ποσά εγγραφής έχουν εισπραχθεί και όλα τα μετρητά της Εταιρείας έχουν κατατεθεί στον λογαριασμό μετρητών στο όνομα (i) της Εταιρείας, (ii) της Εταιρείας Διαχείρισης για λογαριασμό της Εταιρείας ή (iii) του Αποθετηρίου για λογαριασμό της Εταιρείας.

Επιπλέον, το Αποθετήριο:

- (A) θα διασφαλίζει ότι η πώληση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά και η ακύρωση Μεριδίων της Εταιρείας πραγματοποιούνται σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου και το Καταστατικό,
- (B) θα διασφαλίζει ότι η αξία των Μεριδίων της Εταιρείας υπολογίζεται σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου και το Καταστατικό,
- (C) θα εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας, εκτός εάν έρχονται σε σύγκρουση με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου και το Καταστατικό,
- (D) θα διασφαλίζει ότι στην περίπτωση συναλλαγών που περιλαμβάνουν στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, οποιοδήποτε τίμημα διαβιβάζεται στην Εταιρεία εντός των συνήθων χρονικών ορίων,
- (E) θα διασφαλίζει ότι το εισόδημα της Εταιρείας χρησιμοποιείται σύμφωνα με τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου και το Καταστατικό.

Το Αποθετήριο παρέχει τακτικά στην Εταιρεία πλήρη κατάλογο με όλα τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας.

Δυνάμει των διατάξεων της Συμφωνίας Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα, το Αποθετήριο μπορεί, υπό ορισμένες συνθήκες και με στόχο την αποδοτικότερη εκτέλεση των καθηκόντων του, να αναθέσει μέρος ή το σύνολο των καθηκόντων του φύλαξης των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της τήρησης των στοιχείων ενεργητικού υπό καθεστώς θεματοφυλακής ή, σε περίπτωση που τα στοιχεία ενεργητικού είναι τέτοιας

φύσεως ώστε να μην είναι δυνατόν να τηρούνται υπό καθεστώς θεματοφυλακής, της επαλήθευσης της κυριότητας των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού, καθώς και της τήρησης αρχείου για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού, σε έναν ή περισσότερους τρίτους εκπροσώπους οι οποίοι διορίζονται κατά καιρούς από το Αποθετήριο.

Το Αποθετήριο θα ασκήσει τη δέουσα ικανότητα, προσοχή και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον διορισμό των τρίτων εκπροσώπων και για την περιοδική εξέταση και τη συνεχή παρακολούθηση των εν λόγω τρίτων εκπροσώπων, καθώς και των διευθετήσεων τρίτων αναφορικά με τα ζητήματα που τους έχουν ανατεθεί.

Η ευθύνη του Αποθετηρίου δεν θα επηρεάζεται από το γεγονός ότι έχει αναθέσει στους εν λόγω τρίτους εκπροσώπους το σύνολο ή ορισμένα από τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας που τελούν υπό τη φύλαξή του.

Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που τελεί υπό καθεστώς θεματοφυλακής, το Αποθετήριο θα επιστρέψει ένα ταυτόσημο χρηματοπιστωτικό μέσο ή το αντίστοιχο ποσό στην Εταιρεία χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, εκτός εάν η εν λόγω απώλεια προκύπτει από εξωτερικό γεγονός πέραν του εύλογου ελέγχου του Αποθετηρίου και του οποίου οι συνέπειες θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες για το αντίθετο.

Στο πλαίσιο της συνήθους πορείας των παγκόσμιων δραστηριοτήτων θεματοφυλακής, το Αποθετήριο μπορεί κατά καιρούς να συνάπτει συμφωνίες με άλλους πελάτες, αμοιβαία κεφάλαια ή άλλους τρίτους για την παροχή υπηρεσιών φύλαξης, διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ή σχετικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο ενός ομίλου πολλαπλών τραπεζικών υπηρεσιών όπως ο όμιλος JPMorgan Chase Group, ενδέχεται κατά καιρούς να προκύψουν συγκρούσεις (i) από την ανάθεση εκ μέρους του Αποθετηρίου στους εκπροσώπους του φύλαξης ή (ii) γενικότερα μεταξύ των συμφερόντων του Αποθετηρίου και των συμφερόντων της Εταιρείας, των Μεριδιούχων της ή του Διαχειριστή Επενδύσεων. Για παράδειγμα, σε περίπτωση που κάποια θυγατρική του Αποθετηρίου παρέχει ένα προϊόν ή μια υπηρεσία σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο και διατηρεί οικονομικό ή επιχειρησιακό συμφέρον στο εν λόγω προϊόν ή την υπηρεσία ή λαμβάνει αμοιβή για άλλα σχετικά προϊόντα ή υπηρεσίες που παρέχει στα αμοιβαία κεφάλαια, παραδείγματος χάριν, υπηρεσίες συναλλάγματος, δανεισμού τίτλων, καθορισμού τιμών ή αποτίμησης, διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, λογιστικής αμοιβαίων κεφαλαίων ή πράκτορα μεταβιβάσεων. Σε περίπτωση τυχόν σύγκρουσης συμφερόντων η οποία μπορεί να προκύψει κατά τη διάρκεια της συνήθους πορείας των εργασιών, το Αποθετήριο θα λαμβάνει πάντα υπ' όψιν τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους, συμπεριλαμβανομένου του Άρθρου 25 της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ V.

Το Αποθετήριο τηρεί μια διαδικασία εποπτείας τρίτων σε σχέση με την επιλογή και τη συνεχή παρακολούθηση τρίτων εκπροσώπων. Τα κριτήρια επιλογής και συνεχούς παρακολούθησης του Αποθετηρίου περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την εξέταση της οικονομικής κατάστασης του παρόχου, καθώς και την απόδοση με βάση καθορισμένα πρότυπα παροχής υπηρεσιών και την παροχή συμβουλών από το τοπικό νομικό τμήμα σχετικά με την προστασία των στοιχείων ενεργητικού σε περίπτωση αφερεγγυότητας και άλλα σχετικά θέματα. Το Αποθετήριο διατηρεί ένα πλαίσιο διακυβέρνησης μέσω τακτικών συνελεύσεων και ενός συστήματος διαχείρισης πληροφοριών, προκειμένου να διασφαλίζει την τήρηση των πολιτικών και των διαδικασιών του.

Κατάλογος των τρίτων εκπροσώπων που διορίζονται από το Αποθετήριο δυνάμει της Συμφωνίας Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα παρατίθεται στο Παράρτημα IV. Ενημερωμένες πληροφορίες σχετικά με την ταυτότητα του Αποθετηρίου, τα καθήκοντά του, τις συγκρούσεις συμφερόντων, τα καθήκοντα φύλαξης που έχουν ανατεθεί και σχετικά με τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων που μπορεί να προκύψουν από την εν λόγω ανάθεση (ή την υποανάθεση, εάν ισχύει) θα διατίθενται στους Επενδυτές κατόπιν αιτήματος.

Το Αποθετήριο μπορεί να λαμβάνει αμοιβή σε σχέση με αυτές τις υπηρεσίες εμπιστευματοδόχου, η οποία ορίζεται σε ποσοστό έως και 0,005% ετησίως επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της Εταιρείας.

Το Αποθετήριο θα λαμβάνει από την Εταιρεία αμοιβές και προμήθειες που συνάδουν με τη συνήθη πρακτική στο Λουξεμβούργο, καθώς και αμοιβές λογιστικής που καλύπτουν τα λογιστικά της Εταιρείας. Οι αμοιβές θεματοφυλακής και οι προμήθειες συναλλαγών καταβάλλονται σε μηνιαία βάση και υπολογίζονται και σωρεύονται κάθε Εργάσιμη Ημέρα. Το ποσοστό της αμοιβής θεματοφυλακής και το ύψος των προμηθειών συναλλαγών ποικίλλουν ανάλογα με τη χώρα στην οποία διεξάγονται οι σχετικές δραστηριότητες, με μέγιστο ποσοστό το 0,3% ετησίως και τα 75 δολάρια ΗΠΑ ανά συναλλαγή, αντίστοιχα.

Οι αμοιβές που σχετίζονται με τις θεμελιώδεις υπηρεσίες λογιστικής και αποτίμησης των αμοιβαίων κεφαλαίων υπολογίζονται και σωρεύονται κάθε Εργάσιμη Ημέρα με ετήσιο ποσοστό έως 0,0083% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ενδέχεται να είναι πληρωτέες πρόσθετες αμοιβές από κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο για πρόσθετες υπηρεσίες, όπως οι μη τυπικές αποτιμήσεις, πρόσθετες υπηρεσίες λογιστικής, για παράδειγμα υπολογισμοί αμοιβής απόδοσης, καθώς και για υπηρεσίες δήλωσης φόρων.

Οι αμοιβές εμπιστευματοδόχου, θεματοφυλακής και συναλλαγών, καθώς και οι προμήθειες υπηρεσιών λογιστικής και αποτίμησης αμοιβαίων κεφαλαίων, μπορεί να υπόκεινται κατά καιρούς σε αναθεώρηση από το Αποθετήριο και την Εταιρεία. Επιπλέον, το Αποθετήριο δικαιούται αποζημίωση για οποιαδήποτε εύλογα έξοδα προκύπτουν κανονικά κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.

Τα ποσά που καταβάλλονται στο Αποθετήριο θα παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το Αποθετήριο έχει επίσης λάβει την εντολή να ενεργεί ως υπεύθυνος εισαγωγής (listing agent) για την Εταιρεία σε σχέση με την εισαγωγή των Μεριδίων της στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και θα λαμβάνει τις συνήθεις αμοιβές για την εκτέλεση αυτών των καθηκόντων.

Λοιπές χρεώσεις και έξοδα

Η Εταιρεία θα καταβάλλει όλες τις χρεώσεις και τα έξοδα που προκύπτουν από τη λειτουργία της Εταιρείας, στα οποία περιλαμβάνονται, άνευ περιορισμού, φόροι, δαπάνες για νομικές και ελεγκτικές υπηρεσίες, αμοιβές μεσιτών, κρατικά τέλη και επιβαρύνσεις, έξοδα εισαγωγής στο χρηματιστήριο, έξοδα διακανονισμού και τραπεζικές χρεώσεις και αμοιβές που οφείλονται στις εποπτικές αρχές διαφόρων χωρών, περιλαμβανομένων των δαπανών που προκύπτουν από τη διενέργεια και τη διατήρηση των καταχωρίσεων, ούτως ώστε τα Μεριδια της Εταιρείας να διακινούνται σε διάφορες χώρες, τα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση, την μετατροπή και την εξαγορά Μεριδίων και την καταβολή μερισμάτων, οι αμοιβές καταχώρισης, ασφάλειες, τόκοι και οι δαπάνες υπολογισμού και δημοσίευσης των τιμών των

Μεριδίων και τα ταχυδρομικά τέλη, τηλεφωνο, διαβίβαση μέσω φαξ και χρήση άλλων ηλεκτρονικών μέσων επικοινωνίας, δαπάνες για την εκτύπωση πληρεξούσιων, δηλώσεων, τίτλων Μεριδίων ή βεβαιώσεων συναλλαγής, εκθέσεων Μεριδιούχων, ενημερωτικών δελτίων και συμπληρωματικών εγγράφων, ενημερωτικών φυλλαδίων και οινωδήποτε άλλων περιοδικών πληροφοριών ή εγγράφων. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα πληρωτέα έξοδα από την Εταιρεία μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν έξοδα έρευνας επενδύσεων.

Επιπροσθέτως των συνήθων τραπεζικών χρεώσεων και χρεώσεων διαμεσολάβησης που καταβάλλονται από την Εταιρεία, οι εταιρείες της Schroders που παρέχουν υπηρεσίες στην Εταιρεία μπορούν να λαμβάνουν αμοιβές για την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών. Οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν να εφαρμόσουν ευνοϊκές ρυθμίσεις [soft commission arrangements] μόνο σε περίπτωση που υπάρχει άμεσο και προσδιορισίμο όφελος για τους πελάτες του Διαχειριστή Επενδύσεων, περιλαμβανομένης της Εταιρείας και σε περίπτωση που ο Διαχειριστής Επενδύσεων είναι ικανοποιημένος από το γεγονός ότι οι συναλλαγές από τις οποίες προκύπτουν οι μειωμένες προμήθειες [soft commissions] διενεργούνται καλόπιστα, σε απόλυτη συμμόρφωση προς τις εφαρμοστέες κανονιστικές απαιτήσεις και προς το βέλτιστο συμφέρον της Εταιρείας. Η εν λόγω διευθέτηση πρέπει να πραγματοποιείται από το Διαχειριστή Επενδύσεων υπό όρους που συνάδουν με τη βέλτιστη πρακτική στην αγορά.

3.2. Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

(A) Η Εταιρεία είναι μια εταιρεία επενδύσεων ευρείας κάλυψης («umbrella») ανοικτού τύπου με περιορισμένη ευθύνη, η οποία λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία και πληροί τις προϋποθέσεις ως εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) σύμφωνα με το Μέρος I του Νόμου. Η Εταιρεία συστάθηκε στις 5 Δεκεμβρίου 1968 και το Καταστατικό της δημοσιεύτηκε στη Μémorial στις 16 Δεκεμβρίου 1968. Το Καταστατικό τροποποιήθηκε για τελευταία φορά στις 11 Οκτωβρίου 2011.

Η Εταιρεία είναι καταχωρισμένη στο μητρώο εμπορίου και εταιρειών του Λουξεμβούργου με αριθμό B-8202, όπου το Καταστατικό έχει κατατεθεί και είναι διαθέσιμο προς επιθεώρηση. Η Εταιρεία συστάθηκε με αόριστη χρονική διάρκεια.

(B) Το ελάχιστο κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου είναι 1.250.000 ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αντιπροσωπεύεται από Μεριδια χωρίς ονομαστική αξία για τα οποία τα αντίστοιχα ποσά έχουν καταβληθεί πλήρως και ισούται πάντοτε με την καθαρή αξία ενεργητικού της. Εάν το κεφάλαιο της Εταιρείας μειωθεί κάτω από τα δύο τρίτα του ελάχιστου κεφαλαίου, πρέπει να συγκληθεί έκτακτη γενική συνέλευση των Μεριδιούχων προκειμένου να εξεταστεί το ενδεχόμενο διάλυσης της Εταιρείας. Κάθε απόφαση για εκκαθάριση της Εταιρείας πρέπει να λαμβάνεται με απλή πλειοψηφία των ψήφων των Μεριδιούχων που παρίστανται ή εκπροσωπούνται στη συνέλευση. Εάν το μετοχικό κεφάλαιο μειωθεί κάτω από το ένα τέταρτο του ελάχιστου κεφαλαίου, τα Μέλη του ΔΣ υποχρεούνται να συγκαλέσουν έκτακτη γενική συνέλευση των Μεριδιούχων για να αποφασίσουν σχετικά με την εκκαθάριση της Εταιρείας. Σε αυτή τη συνέλευση, η απόφαση για εκκαθάριση της Εταιρείας μπορεί να λαμβάνεται από Μεριδιούχους που κατέχουν συνολικά το ένα τέταρτο των ψήφων των Μεριδίων που παρίστανται ή εκπροσωπούνται.

(C) Έχουν συναφθεί οι ακόλουθες ουσιώδεις συμβάσεις, οι οποίες δεν είναι συμβάσεις που συνάφθηκαν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εταιρείας:

- (1) Συμφωνία Παροχής Υπηρεσιών Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανάμεσα στην Εταιρεία και τη Schroder Investment Management (Europe) S.A., σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία διορίζει τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. ως Εταιρεία Διαχείρισής της.
- (2) Συμφωνία Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα (Depositary and Custodian Agreement) ανάμεσα στην Εταιρεία και την J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Οι ουσιώδεις συμβάσεις που παρατίθενται ανωτέρω μπορεί να τροποποιούνται κατά καιρούς κατόπιν συμφωνίας ανάμεσα στα συμβαλλόμενα μέρη.

Σε σχέση με τη Συμφωνία Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα που αναφέρεται ανωτέρω:

Το Αποθετήριο ή η Εταιρεία μπορεί να καταγγείλει τη συμφωνία Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα ανά πάσα στιγμή μετά από γραπτή ειδοποίηση εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών (ή νωρίτερα, στην περίπτωση ορισμένων παραβάσεων της Συμφωνίας Αποθετηρίου και Θεματοφύλακα, με την προϋπόθεση ότι η συγκεκριμένη Συμφωνία δεν θα καταγγελθεί έως ότου διοριστεί αποθετήριο αντικατάστασης).

Ενημερωμένες πληροφορίες σχετικά με την περιγραφή των καθηκόντων του Αποθετηρίου και των συγκρούσεων συμφερόντων που μπορεί να προκύψουν, καθώς και τυχόν καθηκόντων φύλαξης που έχουν ανατεθεί από το Αποθετήριο, ο κατάλογος των τρίτων εκπροσώπων και τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων που μπορεί να προκύψουν από την εν λόγω εκπροσώπηση θα διατίθενται στους Επενδυτές, κατόπιν αιτήματος, στην έδρα της Εταιρείας.

Έγγραφα της Εταιρείας

Αντίγραφα του Καταστατικού, του Ενημερωτικού Δελτίου, των Εγγράφων Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και των οικονομικών καταστάσεων διατίθενται δωρεάν και κατόπιν αιτήματος από την έδρα της Εταιρείας. Οι προαναφερόμενες ουσιώδεις συμβάσεις διατίθενται προς εξέταση στην έδρα της Εταιρείας κατά τις συνήθεις εργάσιμες ώρες.

Ιστορική απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες αποδόσεις κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Εταιρείας, η λειτουργία του οποίου υπερβαίνει το ένα οικονομικό έτος, παρέχονται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο διατίθεται στην έδρα της Εταιρείας και στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu. Πληροφορίες για τις προηγούμενες αποδόσεις περιλαμβάνονται επίσης στα πληροφοριακά δελτία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu και από την έδρα της Εταιρείας κατόπιν αιτήματος.

Κοινοποιήσεις προς τους Μεριδιούχους

Στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu μπορεί να αναρτώνται σχετικές κοινοποιήσεις ή άλλες ανακοινώσεις προς τους Μεριδιούχους που αφορούν την επένδυσή τους στην Εταιρεία. Επιπλέον, όπου απαιτείται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου ή την επιτροπή CSSF, οι Μεριδιούχοι θα ειδοποιούνται επίσης γραπτώς ή με όποιον άλλον τρόπο

προβλέπεται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου. Συγκεκριμένα, οι Μεριδιούχοι θα πρέπει να ανατρέξουν στην ενότητα 3.5 Συνελεύσεις και Εκθέσεις.

Ερωτήσεις και Παράπονα

Κάθε πρόσωπο που επιθυμεί να λάβει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία ή να διατυπώσει κάποιο παράπονο σχετικά με τη λειτουργία της Εταιρείας, θα πρέπει να επικοινωνήσει με τον Υπεύθυνο Συμμόρφωσης (Compliance Officer) της Schroder Investment Management (Europe) S.A. στη διεύθυνση 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

3.3. Μεριίσματα

Μερισματική πολιτική

Πρόθεση της Εταιρείας είναι να διανέμει μερίσματα στους κατόχους Μεριδίων Διανομής με τη μορφή μετρητών στο σχετικό νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων [για την αποφυγή αμφιβολιών, σε ό,τι αφορά την Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων, το νόμισμα θα είναι το σχετικό Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (και όχι το BRL)]. Στις περιπτώσεις όπου δεν παρέχεται καμία οδηγία πληρωμής μέσω του εντύπου αίτησης από τον κάτοχο των Μεριδίων Διανομής, τα μερίσματα θα επανεπενδύονται αυτόματα από την Εταιρεία σε επιπλέον Μεριίδια της ίδιας Κατηγορίας Μεριδίων. Οι Μεριδιούχοι μπορεί αντ' αυτού να επιλέξουν να εισπράττουν μερίσματα με τη μορφή μετρητών στο σχετικό νόμισμα της Κατηγορίας Μεριδίων. Ωστόσο, δεν θα διανέμονται μερίσματα εάν το ποσό αυτών των μερισμάτων είναι μικρότερο από 50 Ευρώ ή το ισοδύναμο αυτών σε άλλο νόμισμα. Τα ποσά αυτά θα επανεπενδύονται αυτόματα σε νέα Μεριίδια της ίδιας Κατηγορίας Μεριδίων.

Η Εταιρεία προσφέρει διαφορετικούς τύπους Κατηγοριών Μεριδίων Διανομής όπως εξηγείται λεπτομερέστερα στη συνέχεια. Οι Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής ενδέχεται να διαφέρουν όσον αφορά τη συχνότητα της διανομής και τη βάση υπολογισμού των μερισμάτων.

Συχνότητα διανομής

Τα μερίσματα θα ανακοινώνονται είτε ως ετήσια μερίσματα από την ετήσια γενική συνέλευση των Μεριδιούχων είτε μπορεί να καταβάλλονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συχνότερα, όπως κρίνεται ενδεδειγμένο από τα Μέλη του ΔΣ.

Υπολογισμός μερισμάτων

Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής που βασίζονται στα έσοδα από επενδύσεις πριν από την αφαίρεση των εξόδων

Τα μερίσματα μπορεί να καταβάλλονται από το κεφάλαιο και να μειώνουν περαιτέρω την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα μερίσματα που καταβάλλονται από το κεφάλαιο ενδέχεται να φορολογούνται ως εισόδημα σε κάποιες δικαιοδοσίες.

Η γενική πολιτική όσον αφορά τις Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής είναι να διανέμονται μερίσματα με βάση τα έσοδα της περιόδου πριν από την αφαίρεση των εξόδων. Τα Μέλη του ΔΣ θα επανεξετάζουν περιοδικά τις εν λόγω Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής και διατηρούν το δικαίωμα να προβαίνουν σε αλλαγές, εάν κρίνουν ενδεδειγμένο να ανακινώσουν χαμηλότερα μερίσματα. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν επίσης να αποφασίσουν αν και σε ποιο βαθμό τα μερίσματα μπορούν να περιλαμβάνουν διανομές από πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη, καθώς και από το κεφάλαιο, εντός των ορίων που καθορίζονται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου. Οι

διανομές από το κεφάλαιο μπορεί να περιλαμβάνουν πριμ όταν το επιτόκιο μιας Κατηγορίας μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου είναι υψηλότερο από το βασικό επιτόκιο του νομίσματος βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, όταν το επιτόκιο μιας Κατηγορίας Μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου είναι χαμηλότερο από το επιτόκιο του νομίσματος βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το μέρισμα μπορεί να μειωθεί. Το επίπεδο του πριμ ή της μείωσης καθορίζεται από τις διαφορές μεταξύ των επιτοκίων και δεν αποτελεί μέρος του Επενδυτικού Στόχου ή της Επενδυτικής Πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής που βασίζονται στα έσοδα από επενδύσεις μετά την αφαίρεση των εξόδων

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να προσφέρει Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής όπου τα μερίσματα βασίζονται σε έσοδα από επενδύσεις για την περίοδο μετά την αφαίρεση των εξόδων. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν επίσης να αποφασίσουν αν και σε ποιο βαθμό τα μερίσματα μπορούν να περιλαμβάνουν διανομές από πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κεφαλαιακά κέρδη εντός των ορίων που καθορίζονται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου.

Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής με σταθερό μέρισμα

Τα μερίσματα μπορεί να καταβάλλονται από το κεφάλαιο και να μειώνουν περαιτέρω την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα μερίσματα που καταβάλλονται από το κεφάλαιο ενδέχεται να φορολογούνται ως εισόδημα σε κάποιες δικαιοδοσίες.

Επίσης, η Εταιρεία μπορεί να προσφέρει άλλες Κατηγορίες Μεριδίων Διανομής όπου τα μερίσματα βασίζονται σε ένα σταθερό ποσό ή σταθερό ποσοστό επί της Καθαράς Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Τα Μέλη του ΔΣ θα επανεξετάζουν περιοδικά τις Κατηγορίες Μεριδίων σταθερής Διανομής και θα διατηρούν το δικαίωμα να προβαίνουν σε αλλαγές. Για παράδειγμα, εάν τα έσοδα από επενδύσεις μετά την αφαίρεση των εξόδων είναι υψηλότερα από το επιδιωκόμενο σταθερό ποσό διανομής, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να ανακοινώσουν το υψηλότερο ποσό προς διανομή. Επίσης, τα Μέλη του ΔΣ ενδέχεται να κρίνουν ενδεχόμενο να ανακοινώσουν χαμηλότερα μερίσματα από την επιδιωκόμενη σταθερή διανομή.

Ημερολόγιο μερισμάτων

Το ημερολόγιο μερισμάτων που περιλαμβάνει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη συχνότητα διανομής και τη βάση υπολογισμού των μερισμάτων για όλες τις διαθέσιμες Κατηγορίες Μεριδίων διατίθεται από την Εταιρεία Διαχείρισης και στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει την αυτόματη επανεπένδυση των μερισμάτων με την αγορά πρόσθετων Μεριδίων. Ωστόσο, δεν θα διανέμονται μερίσματα αν το ποσό τους είναι κάτω από 50 ευρώ ή το ισοδύναμο αυτού. Το ποσό αυτό θα επανεπενδύεται αυτόματα σε νέα Μερίδια.

Τα μερίσματα προς επανεπένδυση θα καταβάλλονται στην Εταιρεία Διαχείρισης που θα επανεπενδύει τα χρήματα για λογαριασμό των Μεριδιούχων σε πρόσθετα Μερίδια της ίδιας Κατηγορίας Μεριδίων. Αυτά τα Μερίδια θα εκδίδονται κατά την ημερομηνία πληρωμής στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων σε άυλη μορφή. Κλασματικοί τίτλοι επί ονομαστικών Μεριδίων θα στρογγυλοποιούνται σε έως τέσσερα δεκαδικά ψηφία.

Στην περίπτωση όλων των Κατηγοριών Μεριδίων διανομής ισχύουν ρυθμίσεις εξισορρόπησης εσόδων. Σκοπός αυτών των ρυθμίσεων είναι να διασφαλίζουν ότι τα έσοδα ανά Μερίδιο που διανέμονται σε σχέση με μια Περίοδο Διανομής δεν επηρεάζονται από μεταβολές στον αριθμό των κυκλοφορούντων Μεριδίων εκείνη την περίοδο.

3.4. Φορολόγηση

Τα παρακάτω βασίζονται στον τρόπο με τον οποίο τα Μέλη του ΔΣ ερμηνεύουν το νόμο και την πρακτική που ισχύει κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου και ισχύουν για τους Επενδυτές που αποκτούν Μερίδια της Εταιρείας ως επένδυση. Οι Επενδυτές οφείλουν, ωστόσο, να συμβουλευτούν τους χρηματοοικονομικούς ή άλλους επαγγελματίες συμβούλους τους σχετικά με τις πιθανές φορολογικές ή άλλες συνέπειες της αγοράς, κατοχής, μεταβίβασης, μετατροπής, εξαγοράς ή άλλης συναλλαγής στα Μερίδια σύμφωνα με τους νόμους των χωρών υπηκοότητας, κατοικίας και διαμονής τους.

Αυτή η σύνοψη υπόκειται σε μελλοντικές αλλαγές.

Φορολόγηση στο Λουξεμβούργο

(Α) Φορολόγηση της Εταιρείας

Στο Λουξεμβούργο, η Εταιρεία δεν υπόκειται σε φορολογία του εισοδήματος, των εσόδων ή των κερδών της. Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε φόρο καθαρής περιουσίας (net wealth tax).

Δεν θα καταβάλλεται τέλος χαρτοσήμου, φόρος εισφοράς ή άλλος φόρος στο Λουξεμβούργο κατά την έκδοση των Μεριδίων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο συνδρομής (taxe d'abonnement) με συντελεστή 0,05% ετησίως, βάσει της Καθαράς Αξίας Ενεργητικού της Εταιρείας στο τέλος του αντίστοιχου τριμήνου, ο οποίος υπολογίζεται και καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση. Μειωμένος φόρος συνδρομής με συντελεστή 0,01% ετησίως ισχύει για μεμονωμένα Αμοιβαία Κεφάλαια ή μεμονωμένες Κατηγορίες Μεριδίων, υπό την προϋπόθεση ότι το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή η Κατηγορία Μεριδίων διατίθεται μόνο σε έναν ή περισσότερους θεσμικούς Επενδυτές (κατά την έννοια του Άρθρου 174 του Νόμου). Επιπρόσθετα, τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν αποκλειστικά σε καταθέσεις και Μέσα Χρηματαγοράς σύμφωνα με τον Νόμο του Λουξεμβούργου υπόκεινται στον ίδιο μειωμένο συντελεστή φόρου ύψους 0,01% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού τους.

Η εξαίρεση από τον φόρο συνδρομής ισχύει για (i) επενδύσεις σε ΟΣΕ του Λουξεμβούργου ο οποίος υπόκειται σε φόρο συνδρομής, (ii) ΟΣΕ, υποδιαιρέσεις αυτών ή μεμονωμένες κατηγορίες που αφορούν αποκλειστικά συνταξιοδοτικά προγράμματα, (iii) ΟΣΕ χρηματαγοράς και (iv) ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ που υπόκεινται στο μέρος II του Νόμου, των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι ή διακινούνται σε τουλάχιστον ένα χρηματιστήριο ή άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί τακτικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό και της οποίας αποκλειστικό αντικείμενο είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης ενός ή περισσότερων δεικτών.

Φόρος Παρακράτησης

Το εισόδημα από τόκους και μερίσματα που εισπράττει η Εταιρεία μπορεί να υπόκειται σε μη ανακτήσιμες παρακρατήσεις φόρου στις χώρες πηγής. Η Εταιρεία μπορεί επίσης να υπόκειται στην καταβολή φόρου επί

της πραγματοποιηθείσας ή μη πραγματοποιηθείσας ανατίμησης των στοιχείων ενεργητικού της στις χώρες προέλευσης, και διατάξεις σε σχέση με το θέμα αυτό ενδέχεται να αναγνωρίζονται σε ορισμένες δικαιοδοσίες.

Οι διανομές που καταβάλλει η Εταιρεία δεν υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης στο Λουξεμβούργο.

(B) Φορολόγηση Μεριδιούχων

Πρόσωπα που δεν είναι κάτοικοι ή συλλογικά νομικά πρόσωπα που δεν έχουν μόνιμη έδρα στο Λουξεμβούργο και στα οποία αποδίδονται τα Μεριδία δεν υπόκεινται σε φορολόγηση στο Λουξεμβούργο επί πραγματοποιηθέντων κεφαλαιακών κερδών κατά τη διάθεση των Μεριδίων ούτε επί των διανομών που λαμβάνουν από την Εταιρεία και τα Μεριδία δεν θα υπόκεινται σε φόρο καθαρής περιουσίας (net wealth tax).

Νόμος των ΗΠΑ περί Φορολογικής Συμμόρφωσης των Τραπεζικών Λογαριασμών στο Εξωτερικό του 2010 (US Foreign Account Tax Compliance Act 2010 – FATCA) και Κοινό Πρότυπο Αναφοράς ΟΟΣΑ του 2016 (Common Reporting Standard – «CRS»)

Ο νόμος FATCA θεσπίστηκε στις ΗΠΑ στις 18 Μαρτίου 2010 στο πλαίσιο του Νόμου για Κίνητρα Προσλήψεων με στόχο την Αποκατάσταση της Απασχόλησης (Hiring Incentives to Restore Employment Act). Περιλαμβάνει διατάξεις με βάση τις οποίες η Εταιρεία, ως Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα («FFI»), ενδέχεται να πρέπει να παρέχει απευθείας στη Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία («IRS») συγκεκριμένες πληροφορίες σχετικά με μερίδια που διατηρούν φορολογούμενοι στις ΗΠΑ ή άλλες αλλοδαπές οντότητες που υπόκεινται στο νόμο FATCA και να συγκεντρώνει επιπλέον στοιχεία αναγνώρισης για τον σκοπό αυτό. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που δεν συνάπτουν συμφωνία με την IRS και δεν συμμορφώνονται με το καθεστώς FATCA μπορεί να υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης ύψους 30% επί οποιασδήποτε καταβολής εισοδήματος με προέλευση από τις ΗΠΑ, καθώς και επί των μικτών εσόδων που προέρχονται από την πώληση τίτλων που παράγουν εισόδημα στις ΗΠΑ για την Εταιρεία. Στις 28 Μαρτίου 2014, το Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου υπέγραψε μια Διακρατική Συμφωνία Μοντέλου 1 (Intergovernmental Agreement – «IGA») με τις ΗΠΑ και εφάρμοσε τη Διακρατική Συμφωνία στη νομοθεσία του Λουξεμβούργου τον Ιούλιο του 2015.

Το πρότυπο CRS έχει εφαρμοστεί με την Οδηγία του Συμβουλίου 2014/107/ΕΕ σχετικά με την υποχρεωτική αυτόματη ανταλλαγή φορολογικών πληροφοριών, η οποία υιοθετήθηκε στις 9 Δεκεμβρίου 2014 και εφαρμόστηκε στη νομοθεσία του Λουξεμβούργου με τον Νόμο της 18ης Δεκεμβρίου 2015 για την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών χρηματοοικονομικών λογαριασμών στον τομέα της φορολόγησης («Νόμος CRS»). Το πρότυπο CRS τέθηκε σε ισχύ μεταξύ των περισσότερων κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης την 1η Ιανουαρίου 2016. Σύμφωνα με το πρότυπο CRS, η Εταιρεία ενδέχεται να πρέπει να παρέχει στη φορολογική αρχή του Λουξεμβούργου συγκεκριμένες πληροφορίες σχετικά με μερίδια που διατηρούν επενδυτές οι οποίοι, για φορολογικούς σκοπούς, είναι κάτοικοι χώρας που έχει αποδεχθεί το πρότυπο CRS και να συγκεντρώνει πρόσθετες πληροφορίες ταυτοποίησης για τον σκοπό αυτό.

Σύμφωνα με τον Νόμο CRS, η πρώτη ανταλλαγή πληροφοριών εφαρμόστηκε έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2017 για πληροφορίες σχετικές με το ημερολογιακό έτος 2016. Προκειμένου να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της αναφορικά με τον νόμο FATCA και το πρότυπο CRS, η Εταιρεία ενδέχεται να πρέπει να συγκεντρώσει συγκεκριμένες πληροφορίες από τους Επενδυτές της, προκειμένου να επιβεβαιώσει το φορολογικό καθεστώς τους. Με βάση τη Διακρατική Συμφωνία για το καθεστώς FATCA που προαναφέρθηκε, εάν ο Επενδυτής είναι συγκεκριμένο πρόσωπο, όπως μη αμερικανική οντότητα αμερικανικής ιδιοκτησίας, FFI που δεν συμμετέχει ή δεν παρέχει τα υποχρεωτικά έγγραφα, η Εταιρεία θα πρέπει να υποβάλει τις πληροφορίες σχετικά με τους συγκεκριμένους Επενδυτές στη φορολογική αρχή του Λουξεμβούργου, σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, η οποία με τη σειρά της θα υποβάλει σχετική αναφορά στην IRS. Σύμφωνα με το πρότυπο CRS, εάν ο Επενδυτής είναι, για φορολογικούς σκοπούς, κάτοικος χώρας που συμμετέχει στο πρότυπο CRS και δεν παρέχει τα υποχρεωτικά έγγραφα, η Εταιρεία θα πρέπει να υποβάλει τις πληροφορίες σχετικά με τους συγκεκριμένους Επενδυτές στη φορολογική αρχή του Λουξεμβούργου, σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Οι Μεριδιούχοι και οι διαμεσολαβητές -θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι, βάσει της υφιστάμενης πολιτικής της Εταιρείας, δεν προσφέρονται ούτε πωλούνται Μεριδία για λογαριασμό Προσώπων των ΗΠΑ και ότι απαγορεύονται οι επακόλουθες μεταφορές Μεριδίων σε Πρόσωπα των ΗΠΑ. Εάν οποιοδήποτε Πρόσωπο των ΗΠΑ ή πρόσωπο το οποίο δεν έχει προσκομίσει τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το πρότυπο CRS είναι τελικός δικαιούχος Μεριδίων, η Εταιρεία μπορεί, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί σε υποχρεωτική εξαγορά των εν λόγω Μεριδίων. Οι Μεριδιούχοι θα πρέπει επιπλέον να λάβουν υπ' όψιν ότι, με βάση τον νόμο FATCA, ο ορισμός των συγκεκριμένων Προσώπων θα περιλαμβάνει ευρύτερο φάσμα Επενδυτών συγκριτικά με άλλη νομοθεσία.

Φορολόγηση στο Ηνωμένο Βασίλειο

(A) Η Εταιρεία

Τα Μέλη του ΔΣ σκοπεύουν να διεξάγουν τις υποθέσεις της Εταιρείας έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι δεν θα καταστεί κάτοικος του Ηνωμένου Βασιλείου. Κατά συνέπεια, και υπό την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές στο Ηνωμένο Βασίλειο μέσω κάποιου υποκαταστήματος ή πρακτορείου που είναι εγκαταστημένο εκεί, η Εταιρεία δεν θα υπόκειται σε φόρο επιχειρήσεων ή φόρο εισοδήματος.

(B) Μεριδιούχοι

Νομοθεσία σχετικά με Υπεράκτια Αμοιβαία Κεφάλαια (Offshore Funds)

Το Μέρος 8 του Νόμου περί Φορολόγησης (Διεθνείς και Άλλες Διατάξεις) του 2010 και το Νομοθετικό Διάταγμα 2009/3001 (οι «κανονισμοί περί Υπεράκτιων Αμοιβαίων Κεφαλαίων») προβλέπουν ότι εάν ένας Επενδυτής που είναι κάτοικος ή συνήθης κάτοικος του Ηνωμένου Βασιλείου για φορολογικούς σκοπούς διαθέσει μια επένδυση σε ένα υπεράκτιο νομικό πρόσωπο που συνιστά «υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο» και το εν λόγω υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν πληροί τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Υποχρεωτικής Πληροφόρησης (Reporting Fund) καθ' όλη την περίοδο για την οποία ο Επενδυτής διατηρεί την εν λόγω

συμμετοχή, τυχόν σωρευμένα κέρδη του Επενδυτή μετά την πώληση, εξαγορά ή άλλου είδους διάθεση της εν λόγω συμμετοχής (συμπεριλαμβανομένης της τεκμαιρόμενης διάθεσης λόγω θανάτου) θα φορολογούνται κατά τη στιγμή της εν λόγω πώλησης, εξαγοράς ή άλλης διάθεσης ως έσοδα («υπεράκτια κέρδη») και όχι ως κεφαλαιακά κέρδη. Η Εταιρεία αποτελεί «υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο» για τους σκοπούς αυτών των διατάξεων.

Η διαχείριση όλων των Κατηγοριών Μεριδίων της Εταιρείας, με εξαίρεση τα Μεριδία R (βλ. παρακάτω), γίνεται με στόχο να πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Υποχρεωτικής Πληροφόρησης για φορολογικούς σκοπούς και, ως εκ τούτου, τυχόν κεφαλαιακά κέρδη από τη διάθεση Μεριδίων της Εταιρείας δεν πρέπει να αναταξινομούνται ως κέρδη με βάση τους κανόνες περί υπεράκτιων αμοιβαίων κεφαλαίων του Ηνωμένου Βασιλείου. Ο πλήρης κατάλογος των Κατηγοριών Μεριδίων υποχρεωτικής πληροφόρησης διατίθεται από την Εταιρεία Διαχείρισης κατόπιν αιτήματος. Κατάλογος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Υποχρεωτικής Πληροφόρησης και των ημερομηνιών πιστοποίησης αυτών δημοσιεύεται στη διαδικτυακή τοποθεσία της HMRC <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς περί υπεράκτιων αμοιβαίων κεφαλαίων, οι Επενδυτές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Υποχρεωτικής Πληροφόρησης υπόκεινται σε φορολόγηση του μεριδίου που τους αναλογεί από τα εισοδήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Υποχρεωτικής Πληροφόρησης για μια λογιστική περίοδο, ανεξάρτητα από το εάν τα εισοδήματα έχουν διανεμηθεί σε αυτούς ή όχι. Οι επενδυτές που είναι κάτοικοι Ηνωμένου Βασιλείου και έχουν στην κατοχή τους Μεριδία Κατηγοριών Σώρευσης θα πρέπει να γνωρίζουν ότι θα πρέπει να δικαιολογήσουν και να καταβάλλουν φόρο επί του εισοδήματος που τους αναλογεί σε σχέση με τη συμμετοχή τους σε ετήσια βάση, μέσω της φορολογικής τους δήλωσης, παρά το γεγονός ότι τα εν λόγω εισοδήματα δεν έχουν διανεμηθεί σε αυτούς.

Προς αποφυγήν κάθε αμφιβολίας, οι διανομές μερισμάτων οι οποίες σύμφωνα με το άρθρο 3.3 ανωτέρω επανεπενδύονται σε περαιτέρω Μεριδία πρέπει να θεωρούνται για τους σκοπούς της φορολογίας στο Ηνωμένο Βασίλειο ως διανεμηθείσες στους Μεριδιούχους και επανεπενδυθείσες στη συνέχεια από αυτούς και, αντίστοιχα, πρέπει να αποτελούν μέρος του φορολογητέου εισοδήματος του Μεριδιούχου για τη χρήση στην οποία το μέρος θεωρείται ότι έχει ληφθεί.

Σύμφωνα με τη νομοθεσία περί Υπεράκτιων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κάθε εισόδημα που υπόκειται σε υποχρέωση πληροφόρησης το οποίο αποδίδεται σε κάθε Μεριδίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα δημοσιεύεται το αργότερο εντός 10 μηνών από τη λήξη της περιόδου που καλύπτουν οι εκθέσεις στην ακόλουθη ιστοσελίδα της Schroders:
<http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/fund-centre/fund-administration/income-tables/>.

Ο Επενδυτής είναι υπεύθυνος για τον υπολογισμό και τη δήλωση των αντίστοιχων συνολικών εισοδημάτων που υπόκεινται σε υποχρέωση πληροφόρησης στην HMRC με βάση τον αριθμό των Μεριδίων που κατέχει στη λήξη της περιόδου που καλύπτει η έκθεση. Εκτός από τα εισοδήματα που υπόκεινται σε υποχρέωση πληροφόρησης τα οποία αποδίδονται σε κάθε Μεριδίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η έκθεση θα περιλαμβάνει

πληροφορίες σχετικά με τα ποσά που διανέμονται ανά Μεριδίο και τις ημερομηνίες των διανομών που αφορούν στην περίοδο που καλύπτει η έκθεση. Οι Μεριδιούχοι με ειδικές απαιτήσεις μπορούν να ζητήσουν την έκθεση σε έντυπη μορφή, ωστόσο, διατηρούμε το δικαίωμα να επιβάλουμε χρέωση για αυτή την υπηρεσία.

Το Κεφάλαιο 3 του Μέρους 6 του Νόμου περί Φορολογίας Επιχειρήσεων του 2009 προβλέπει ότι, εάν σε οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια μιας λογιστικής περιόδου ένα άτομο που είναι υπόχρεος φόρου επιχειρήσεων του Ηνωμένου Βασιλείου διατηρεί συμμετοχή σε ένα υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο υπό την έννοια των σχετικών διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας και υπάρχει κάποιο διάστημα κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου όπου το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν πληροί τα «κριτήρια αναφορικά με τις αποδεκτές επενδύσεις», η συμμετοχή που διατηρείται από το εν λόγω άτομο θα αντιμετωπίζεται κατά τη συγκεκριμένη λογιστική περίοδο ως δικαιώματα στο πλαίσιο πιστωτικής σχέσης για τους σκοπούς του καθεστώτος δανειακών σχέσεων. Ένα υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν πληροί τα «κριτήρια αναφορικά με τις αποδεκτές επενδύσεις» σε οποιαδήποτε στιγμή που ποσοστό μεγαλύτερο του 60% του ενεργητικού του, σε όρους αγοραίας αξίας, αποτελείται από κρατικούς και εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους ή μετρητά σε καταθέσεις ή ορισμένες συμβάσεις παραγωγών ή συμμετοχές σε άλλες εταιρείες συλλογικών επενδύσεων, τα οποία σε οποιαδήποτε στιγμή της αντίστοιχης λογιστικής περιόδου δεν πληρούν τα «κριτήρια αναφορικά με τις αποδεκτές επενδύσεις». Τα Μεριδία θα αποτελούν συμμετοχές σε ένα υπεράκτιο αμοιβαίο κεφάλαιο και, βάσει των επενδυτικών πολιτικών της Εταιρείας, η Εταιρεία ενδέχεται να μην πληροί τα «κριτήρια αναφορικά με τις αποδεκτές επενδύσεις».

Τα Μεριδία R δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Υποχρεωτικής Πληροφόρησης για φορολογικούς σκοπούς και, ως εκ τούτου, τυχόν κεφαλαιακά κέρδη από τη διάθεση Μεριδίων R θα αναταξινομούνται ως κέρδη με βάση τους κανόνες περί υπεράκτιων αμοιβαίων κεφαλαίων του Ηνωμένου Βασιλείου και θα φορολογούνται αντίστοιχα.

Τέλη χαρτοσήμου

Οι μεταβιβάσεις Μεριδίων δεν θα υπόκεινται σε τέλη χαρτοσήμου στο Ηνωμένο Βασίλειο παρά μόνον εάν ο τίτλος μεταβίβασης εκτελείται εντός του Ηνωμένου Βασιλείου, οπότε η μεταβίβαση θα υπόκειται σε τέλος χαρτοσήμου ad valorem στο Ηνωμένο Βασίλειο με συντελεστή 0,5% επί του καταβαλλόμενου τιμήματος ποσού με στρογγυλοποίηση στο πλησιέστερο ψήφιο ποσού με βήμα 5 Λιρών Αγγλίας. Δεν καταβάλλεται τέλος χαρτοσήμου στο Ηνωμένο Βασίλειο (stamp duty reserve tax) επί μεταβιβάσεων Μεριδίων ή συμφωνιών για τη μεταβίβαση Μεριδίων.

Διανομές

Οι διανομές που καταβάλλονται από Αμοιβαία Κεφάλαια που τηρούν ποσοστό μεγαλύτερο από 60% του ενεργητικού τους σε έντοκα ή οικονομικά παρεμφερή μέσα οποιαδήποτε στιγμή στη διάρκεια μιας λογιστικής περιόδου θα αντιμετωπίζονται ως καταβολή ετήσιου τόκου όσον αφορά ιδιώτες Επενδυτές κατοίκους του Ηνωμένου Βασιλείου. Σε περίπτωση που τα Μεριδία διατηρούνται σε ατομικό λογαριασμό ταμιευτηρίου (individual savings account – «ISA»), αυτό το εισόδημα απαλλάσσεται από φόρο. Για Μεριδία που διατηρούνται

εκτός Ατομικού Λογαριασμού Ταμειυτηρίου, υφίσταται Φοροαπαλλαγή Προσωπικών Αποταμιεύσεων, βάσει της οποίας οι πρώτες 1.000 λίρες Αγγλίας εσόδων από τόκους εξαιρούνται του φόρου για τους φορολογουμένους με τον βασικό συντελεστή. Η Φοροαπαλλαγή είναι 500 λίρες Αγγλίας για τους φορολογουμένους με υψηλότερο συντελεστή και μηδενική για τους φορολογουμένους με επιπρόσθετο συντελεστή. Οι συνολικοί τόκοι που εισπράττονται, εκτός από τη φοροαπαλλαγή, σε ένα φορολογικό έτος υπόκεινται σε φορολόγηση με τους συντελεστές που ισχύουν για τους τόκους (επί του παρόντος 20%, 40% και 45%).

Οι διανομές που γίνονται από τα Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία δεν διατηρούν περισσότερο από το 60% του ενεργητικού τους σε τοκοφόρο μορφή καθ' όλη τη διάρκεια μιας λογιστικής περιόδου, θα εκλαμβάνονται ως μερίσματα αλλοδαπής.

Σε περίπτωση που τα Μεριδία διατηρούνται εκτός Ατομικού Λογαριασμού Ταμειυτηρίου, παρέχεται Φοροαπαλλαγή Μερισμάτων ύψους 2.000 λιρών Αγγλίας και τα συνολικά μερίσματα που εισπράττονται σε ένα φορολογικό έτος και τα οποία ανέρχονται έως αυτό το συγκεκριμένο ποσό θα εξαιρούνται από τον φόρο εισοδήματος. Τα μερίσματα που υπερβαίνουν συνολικά το συγκεκριμένο ποσό θα υπόκεινται σε φορολόγηση με συντελεστές 7,5%, 32,5% και 38,1%, ανάλογα με το εάν εμπίπτουν στη ζώνη του βασικού συντελεστή, του υψηλότερου συντελεστή και του επιπρόσθετου συντελεστή, αντίστοιχα. Τα μερίσματα που εισπράττονται επί Μεριδίων που διατηρούνται εντός Ατομικού Λογαριασμού Ταμειυτηρίου θα εξακολουθήσουν να υπόκεινται σε φοροαπαλλαγή.

Εξισορρόπηση

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πλήρεις συμφωνίες εξισορρόπησης. Η εξισορρόπηση ισχύει για Μεριδία που αγοράστηκαν στη διάρκεια μιας Περιόδου Διανομής. Το ποσό του εισοδήματος που υπολογίζεται καθημερινά και περιλαμβάνεται στην τιμή αγοράς όλων των Μεριδίων που αγοράζονται μερικώς κατά τη διάρκεια μιας Περιόδου Διανομής επιστρέφεται στους κατόχους αυτών των Μεριδίων στην πρώτη διανομή ως απόδοση κεφαλαίου.

Λόγω του ότι είναι κεφάλαιο, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και πρέπει να εξαιρείται από τον υπολογισμό του δηλωτέου εισοδήματος, το οποίο περιλαμβάνεται στη φορολογική δήλωση των Μεριδιούχων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το στοιχείο του καθημερινού εισοδήματος όλων των Μεριδίων διατηρείται σε μια βάση δεδομένων και διατίθεται κατόπιν αιτήματος από την έδρα της Εταιρείας ή μέσω Διαδικτύου στην ιστοσελίδα <http://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/fund-centre/fund-administration/equalisation/>.

Σκοπός της εξισορρόπησης είναι η απαλλαγή των νέων Επενδυτών της Εταιρείας από την υποχρέωση καταβολής φόρου επί του εισοδήματος που έχει ήδη σωρευτεί στα Μεριδία που αποκτούν. Η εξισορρόπηση δεν θα επηρεάζει Μεριδιούχους που κατέχουν τα Μεριδιά τους καθ' όλη τη διάρκεια μιας Περιόδου Διανομής.

Φορολόγηση στη Γερμανία

Πέραν των επενδυτικών περιορισμών που παρατίθενται στα Παραρτήματα II και III, τα ακόλουθα Αμοιβαία Κεφάλαια θα συμμορφώνονται επίσης στον περιορισμό ότι τουλάχιστον το 51% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι διαρκώς επενδεδυμένο σε μετοχικές συμμετοχές.

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Schroder ISF All China Equity	Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Asia Pacific Ex-Japan Equity	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Asian Equity Yield	Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Asian Opportunities	Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Asian Smaller Companies	Schroder ISF Greater China
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF China A	Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF China Opportunities	Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia	Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Emerging Markets	Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Euro Equity	Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder ISF Korean Equity
Schroder ISF European Dividend Maximiser	Schroder ISF Middle East
Schroder ISF European Equity Yield	Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF European Large Cap	Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF European Opportunities	Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF European Smaller Companies	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF European Special Situations	Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF European Sustainable Equity	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF European Value	Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Disruption	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Schroder ISF Global Equity Yield	Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF Global Emerging Markets Opportunities	Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF Global Energy	Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Global Equity	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF Global Equity Alpha	Schroder ISF US Smaller Companies

Τα ακόλουθα Αμοιβαία Κεφάλαια θα συμμορφώνονται στον περιορισμό ότι ποσοστό μεγαλύτερο από το 25% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι διαρκώς επενδεδυμένο σε μετοχικές συμμετοχές.

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβαίο Κεφάλαιο
Schroder ISF Asian Total Return	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Emerging Europe	Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	

Η σχετική αναλογία μετοχών για τα Αμοιβαία Κεφάλαια θα δημοσιεύεται σε καθημερινή βάση στη γερμανική διαδικτυακή τοποθεσία της Schroders, στη διεύθυνση <http://www.schroders.com/de/de/finanzberater/fonds/fondsuebersichten/schroder-international-selection-fund/>.

Για τον σκοπό του συγκεκριμένου επενδυτικού περιορισμού, η αναφορά σε μετοχικές συμμετοχές περιλαμβάνει:

- (Α) μετοχές σε εταιρεία (στις οποίες μπορεί να μην περιλαμβάνονται τα πιστοποιητικά κατάθεσης τίτλων) που είναι εισηγμένες για επίσημη διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο ή συμπεριλαμβάνονται σε άλλη οργανωμένη αγορά, η οποία πληροί τα κριτήρια ως Οργανωμένη Αγορά, ή/και
- (Β) μετοχές σε άλλη εταιρεία πλην των εταιρειών ακινήτων, η οποία (i) είναι εγκατεστημένη σε Κράτος Μέλος ή σε κράτος μέλος του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου και στο οποίο υπόκειται σε και δεν απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος εταιρειών ή (ii) είναι εγκατεστημένη σε κάποιο άλλο κράτος και υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εταιρειών τουλάχιστον 15% ή/και
- (C) μετοχές ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΕΕ που δεν συνιστά ομόρρυθμη εταιρεία, οι οποίες –όπως αναφέρεται στους εκάστοτε επενδυτικούς όρους τους– είναι διαρκώς επενδεδυμένες με ελάχιστη απαίτηση ότι τουλάχιστον το 51% της αξίας τους θα αφορά μετοχικές συμμετοχές (ένα «Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και ότι το 51% των μεριδίων των Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διακρατείται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνυπολογίζεται ως μετοχικές συμμετοχές ή/και
- (D) μετοχές ΟΣΕΚΑ ή/και οργανισμού εναλλακτικών επενδύσεων (ένα ΟΕΕ) που δεν συνιστά ομόρρυθμη εταιρεία, οι οποίες –όπως αναφέρεται στους εκάστοτε επενδυτικούς όρους τους– είναι διαρκώς επενδεδυμένες με ελάχιστη απαίτηση ότι τουλάχιστον το 25% της αξίας

τους θα αφορά μετοχικές συμμετοχές (ένα «Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο») και ότι το 25% των μεριδίων των Μικτών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διακρατείται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνυπολογίζεται ως μετοχικές συμμετοχές ή/και

- (E) μερίδια Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Μικτών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που παραθέτουν την αντίστοιχη αναλογία σε μετοχικές συμμετοχές στους εκάστοτε επενδυτικούς όρους τους ή/και
- (F) μερίδια Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Μικτών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δημοσιεύουν την αναλογία μετοχικών συμμετοχών τους σε καθημερινή βάση.

3.5. Συνελεύσεις και Εκθέσεις

Συνελεύσεις

Κατ' αρχήν, η ετήσια γενική συνέλευση των Μεριδιούχων της Εταιρείας διεξάγεται στο Λουξεμβούργο την τελευταία Τρίτη του Μαΐου κάθε έτους στις 11 π.μ. ή, εάν η εν λόγω ημέρα δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα. Για όλες τις γενικές συνελεύσεις των μεριδιούχων αποστέλλεται πρόσκληση στους Μεριδιούχους ταχυδρομικά τουλάχιστον οκτώ ημέρες πριν από τη συνέλευση. Η πρόσκληση αυτή θα περιλαμβάνει την ημερήσια διάταξη και θα καθορίζει τον τόπο διεξαγωγής της συνέλευσης. Οι νόμιμες προϋποθέσεις σχετικά με την πρόσκληση, την απαρτία και την ψηφοφορία σε όλες τις Γενικές Συνελεύσεις, τις Συνελεύσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή τις Συνελεύσεις Κατηγοριών Μεριδίων περιλαμβάνονται στο Καταστατικό. Οι συνελεύσεις των Μεριδιούχων οποιουδήποτε συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων θα λαμβάνουν αποφάσεις μόνο σε σχέση με ζητήματα που αφορούν το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή την Κατηγορία Μεριδίων.

Η πρόσκληση σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση των Μεριδιούχων μπορεί να προβλέπει ότι η απαρτία και η πλειοψηφία σε αυτή τη γενική συνέλευση θα καθορίζονται με βάση τα εκδοθέντα Μεριδία σε κυκλοφορία σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία και ώρα πριν από τη γενική συνέλευση (η «Ημερομηνία Καταγραφής»). Το δικαίωμα συμμετοχής ενός Μεριδιούχου σε μια γενική συνέλευση των Μεριδιούχων και άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με τα Μεριδιά του θα καθορίζεται με βάση τα Μεριδία που κατέχει ο εν λόγω Μεριδιούχος κατά την Ημερομηνία Καταγραφής.

Εκθέσεις

Το οικονομικό έτος της Εταιρείας λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Αντίγραφα των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών εκθέσεων διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.lu καθώς και στην έδρα της Εταιρείας, χωρίς καμία επιβάρυνση. Αυτές οι εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τα Μεριδία

Δικαιώματα Μεριδιούχων

Τα Μεριδία που εκδίδονται από την Εταιρεία είναι ελευθέρως μεταβιβάσιμα και δικαιούνται ίση συμμετοχή στα κέρδη και, στην περίπτωση Μεριδίων Διανομής, στα μερίσματα των Κατηγοριών Μεριδίων με τις οποίες συνδέονται και στα στοιχεία καθαρού ενεργητικού της εν λόγω Κατηγορίας Μεριδίων κατά την εκκαθάριση. Τα Μεριδία δεν παρέχουν κανένα δικαίωμα προτίμησης και προαγοράς.

Ψηφοφορία

Στις γενικές συνελεύσεις, κάθε Μεριδιούχος έχει το δικαίωμα μιας ψήφου για κάθε ολόκληρο Μεριδίον που κατέχει.

Κάθε Μεριδιούχος οποιουδήποτε συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή Κατηγορίας Μεριδίων θα έχει δικαίωμα μιας ψήφου σε οποιαδήποτε χωριστή συνέλευση των Μεριδιούχων αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή της Κατηγορίας Μεριδίων για κάθε ολόκληρο Μεριδίον που κατέχει σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή την Κατηγορία Μεριδίων.

Σε περίπτωση συγκατοχής, δικαίωμα ψήφου έχει μόνο ο Μεριδιούχος του οποίου το όνομα αναφέρεται πρώτο.

Υποχρεωτική εξαγορά

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να επιβάλουν ή να χαλαρώσουν τους περιορισμούς σε σχέση με οποιαδήποτε Μεριδία και, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, να απαιτήσουν την εξαγορά των Μεριδίων προκειμένου να διασφαλίσουν ότι τα Μεριδία δεν αποκτώνται ούτε κατέχονται από οποιοδήποτε πρόσωπο ή για λογαριασμό του κατά παράβαση του νόμου ή των απαιτήσεων οποιασδήποτε χώρας ή κυβέρνησης ή ρυθμιστικής αρχής ή που μπορεί να επιφέρουν δυσμενή φορολόγηση ή άλλες χρηματικές συνέπειες για την Εταιρεία περιλαμβανομένης της απαίτησης για καταχώριση σύμφωνα με τους νόμους και τους κανονισμούς οποιασδήποτε χώρας ή αρχής. Σχετικά με τα προαναφερόμενα, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να απαιτήσουν από κάποιον Μεριδιούχο να παρέχει όποιες πληροφορίες θεωρούν απαραίτητες προκειμένου να διαπιστωθεί αν ο Μεριδιούχος είναι ο δικαιούχος των Μεριδίων που κατέχει.

Συγκεκριμένα, εάν υποπέσει οποτεδήποτε στην αντίληψη των Μελών του ΔΣ ότι ο δικαιούχος των Μεριδίων είναι Πρόσωπο των ΗΠΑ ή συγκεκριμένο πρόσωπο για τους σκοπούς του FATCA, η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα να προβεί σε υποχρεωτική εξαγορά των εν λόγω Μεριδίων.

Σχετικά με τα προαναφερόμενα, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να απαιτήσουν από κάποιον Μεριδιούχο να παρέχει όποιες πληροφορίες θεωρούν απαραίτητες προκειμένου να διαπιστωθεί αν ο δικαιούχος είναι ο δικαιούχος των Μεριδίων που κατέχει.

Μεταβιβάσεις

Η μεταβίβαση ονομαστικών Μεριδίων μπορεί να πραγματοποιείται καταθέτοντας στην Εταιρεία Διαχείρισης δεόντως υπογεγραμμένη αίτηση μεταβίβασης μετοχών στην κατάλληλη μορφή μαζί με το σχετικό πιστοποιητικό που πρόκειται να ακυρωθεί, εφόσον έχει εκδοθεί.

Δικαιώματα σε περίπτωση εκκαθάρισης

Η Εταιρεία έχει συσταθεί με απεριόριστη χρονική διάρκεια. Ωστόσο, η Εταιρεία μπορεί να εκκαθαριστεί οποιαδήποτε στιγμή με απόφαση που υιοθετείται από έκτακτη γενική συνέλευση των Μεριδιούχων, η οποία θα ορίζει έναν ή περισσότερους εκκαθαριστές και θα καθορίζει τις αρμοδιότητές τους. Η εκκαθάριση θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας του Λουξεμβούργου. Τα καθαρά έσοδα της εκκαθάρισης που αντιστοιχούν σε κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διανέμονται από τους εκκαθαριστές στους Μεριδιούχους του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατ' αναλογία προς την αξία των Μεριδίων που κατέχουν.

Εάν και εφόσον το καθαρό ενεργητικό μιας Κατηγορίας Μεριδίων υποχωρήσει κάτω από το ποσό των 10.000.000 Ευρώ ή το καθαρό ενεργητικό όλων των Κατηγοριών Μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποχωρήσει κάτω από

το ποσό των 50.000.000 Ευρώ ή το ισόποσο σε άλλο νόμισμα, ή σε άλλα ποσά, όπως ενδέχεται να καθορίζονται από τα Μέλη του ΔΣ κατά καιρούς ως το ελάχιστο επίπεδο ενεργητικού για τη συγκεκριμένη Κατηγορία Μεριδίων ή το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ώστε να λειτουργεί με οικονομικά αποτελεσματικό τρόπο ή εάν οποιαδήποτε οικονομική ή πολιτική κατάσταση συνιστά επιτακτικό λόγο για κάτι τέτοιο, ή εάν απαιτείται με γνώμονα το συμφέρον των Μεριδιούχων της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων ή του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα Μέλη του ΔΣ δύνανται να αποφασίσουν την εξαγορά όλων των Μεριδίων της συγκεκριμένης Κατηγορίας Μεριδίων ή του συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση, οι Μεριδιούχοι θα ενημερώνονται με ειδοποίηση εξαγοράς η οποία δημοσιεύεται (ή κοινοποιείται, κατά περίπτωση) από την Εταιρεία σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς του Λουξεμβούργου πριν από την υποχρεωτική εξαγορά και θα λαμβάνουν την Καθαρή Αξία Ενεργητικού των Μεριδίων που κατέχουν στη σχετική Κατηγορία Μεριδίων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

Υπό τις ίδιες συνθήκες που περιγράφονται ανωτέρω, τα Μέλη του ΔΣ μπορούν επίσης να αποφασίσουν σχετικά με την αναδιοργάνωση οποιασδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσω διαίρεσης σε δύο ή περισσότερα χωριστά Αμοιβαία Κεφάλαια. Αυτή η απόφαση θα δημοσιεύεται ή θα κοινοποιείται με τον ίδιο τρόπο που περιγράφεται ανωτέρω και, επιπλέον, η δημοσίευση ή κοινοποίηση θα περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με τα δύο ή περισσότερα χωριστά Αμοιβαία Κεφάλαια που προκύπτουν από την αναδιοργάνωση. Αυτή η δημοσίευση ή κοινοποίηση θα πραγματοποιείται τουλάχιστον έναν μήνα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της αναδιοργάνωσης ώστε οι Μεριδιούχοι να έχουν τη δυνατότητα να ζητήσουν την εξαγορά ή τη μετατροπή των Μεριδίων τους, πριν από την έναρξη ισχύος της αναδιοργάνωσης.

Οποιαδήποτε συγχώνευση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου με άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο της Εταιρείας ή άλλον ΟΣΕΚΑ (είτε διέπεται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου είτε όχι) θα πραγματοποιείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός αν το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει να παραπέμψει τη λήψη της απόφασης για συγχώνευση στη γενική συνέλευση των Μεριδιούχων του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στη δεύτερη περίπτωση, δεν απαιτείται καμία απαρτία όσον αφορά την εν λόγω γενική συνέλευση και η απόφαση για τη συγχώνευση θα λαμβάνεται με απλή πλειοψηφία των έγκυρων ψήφων. Η εν λόγω συγχώνευση θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Τα έσοδα της εκκαθάρισης που δεν αναζητούνται από τους Μεριδιούχους μετά το πέρας της εκκαθάρισης ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα κατατίθενται σε δεσμευμένο λογαριασμό στο Ταμείο Παρακαταθηκών (Caisse de Consignation). Τα ποσά που δεν αναζητούνται από τον δεσμευμένο λογαριασμό εντός της περιόδου που ορίζει ο νόμος ενδέχεται να υπόκεινται σε παραγραφή σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας του Λουξεμβούργου.

3.7. Ομαδοποίηση (pooling)

Για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Καταστατικού και των ισχυόντων νόμων και κανονισμών, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να επενδύσει και να διαχειρίζεται το σύνολο ή οποιοδήποτε μέρος του χαρτοφυλακίου του ενεργητικού που ανήκει σε δύο ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια (για τους σκοπούς του παρόντος «Συμμετέχοντα Αμοιβαία Κεφάλαια») σε ομάδες. Κάθε τέτοια ομάδα στοιχείων ενεργητικού (asset pool) θα συγκροτείται με τη μεταβίβαση μετρητών ή άλλων στοιχείων ενεργητικού σε αυτήν (υπό την προϋπόθεση ότι αυτά τα στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται

κατάλληλα σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική της εν λόγω ομάδας) από καθένα από τα Συμμετέχοντα Αμοιβαία Κεφάλαια. Στη συνέχεια, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να προβαίνει κατά καιρούς σε περαιτέρω μεταβιβάσεις προς κάθε ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Στοιχεία ενεργητικού μπορούν επίσης να αναμεταβιβαστούν σε Συμμετέχον Αμοιβαίο Κεφάλαιο έως το ποσό της συμμετοχής της εν λόγω Κατηγορίας Μεριδίων. Η συμμετοχή ενός Συμμετέχοντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μια ομάδα στοιχείων ενεργητικού θα υπολογίζεται με βάση τις θεωρητικές μονάδες ίσης αξίας που περιλαμβάνονται στην ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Μετά τη δημιουργία μιας ομάδας στοιχείων ενεργητικού, η Εταιρεία Διαχείρισης θα καθορίζει, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, την αρχική αξία των θεωρητικών μονάδων (οι οποίες θα εκφράζονται σε όποιο νόμισμα η Εταιρεία Διαχείρισης κρίνει κατάλληλο) και θα κατανέμει σε κάθε Συμμετέχον Αμοιβαίο Κεφάλαιο μονάδες, των οποίων η συνολική αξία θα ισούται με το ποσό των εισφερομένων μετρητών (ή την αξία άλλων στοιχείων ενεργητικού). Στη συνέχεια, η αξία της θεωρητικής μονάδας θα καθορίζεται διαιρώντας την Καθαρή Αξία Ενεργητικού της ομάδας στοιχείων ενεργητικού με τον αριθμό των θεωρητικών μονάδων που περιλαμβάνονται σε αυτήν.

Όταν εισφέρονται ή αποσύρονται επιπλέον μετρητά ή στοιχεία ενεργητικού σε μια ομάδα στοιχείων ενεργητικού, ο επιμερισμός μονάδων του εν λόγω Συμμετέχοντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αυξάνεται ή θα μειώνεται, κατά περίπτωση, κατά τον αριθμό μονάδων που προκύπτει διαιρώντας το ποσό των μετρητών ή την αξία των στοιχείων ενεργητικού που εισφέρονται ή αποσύρονται με την τρέχουσα αξία μονάδας. Όταν μια εισφορά πραγματοποιείται σε μετρητά, θα θεωρείται για τους σκοπούς αυτού του υπολογισμού μειωμένη κατά το ποσό που η Εταιρεία Διαχείρισης θεωρεί κατάλληλο ώστε να αντικατοπτρίζει τις φορολογικές επιβαρύνσεις και τα έξοδα συναλλαγών και αγοράς που μπορεί να προκύψουν από την επένδυση των εν λόγω μετρητών. Σε περίπτωση απόσυρσης μετρητών, θα πραγματοποιείται μια αντίστοιχη πρόσθεση ώστε να αντικατοπτρίζει τα έξοδα που μπορεί να προκύψουν κατά τη ρευστοποίηση τίτλων ή άλλων στοιχείων ενεργητικού της ομάδας στοιχείων ενεργητικού.

Μερίσματα, τόκοι και άλλες διανομές που συνιστούν εισόδημα, οι οποίες λαμβάνονται όσον αφορά τα περιουσιακά στοιχεία μιας ομάδας στοιχείων ενεργητικού, θα πιστώνονται άμεσα στα Συμμετέχοντα Αμοιβαία Κεφάλαια αναλογικά με την αντίστοιχη συμμετοχή τους στην ομάδα στοιχείων ενεργητικού (asset pool) κατά τη στιγμή της παραλαβής. Μετά τη διάλυση της Εταιρείας, τα στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνονται σε μια ομάδα στοιχείων ενεργητικού θα κατανέμονται στα Συμμετέχοντα Αμοιβαία Κεφάλαια αναλογικά με την αντίστοιχη συμμετοχή τους στην ομάδα στοιχείων ενεργητικού.

3.8. Συνδιαχείριση

Προκειμένου να μειωθούν οι λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες και να καταστεί παράλληλα εφικτή η ευρύτερη διαφοροποίηση των επενδύσεων, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να αποφασίσει τη συνδιαχείριση τμήματος ή του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων με στοιχεία ενεργητικού που ανήκουν σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του Λουξεμβούργου. Στις παραγράφους που ακολουθούν, ο όρος «συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα» θα περιλαμβάνει συνολικά τα Αμοιβαία Κεφάλαια και όλα τα νομικά πρόσωπα με τα οποία και ανάμεσα στα οποία υφίσταται οποιαδήποτε καθορισμένη συμφωνία συνδιαχείρισης και ο όρος «συνδιαχειριζόμενα Στοιχεία Ενεργητικού» θα περιλαμβάνει το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού αυτών των

συνδιαχειριζόμενων νομικών προσώπων και θα υπόκεινται σε συνδιαχείριση δυνάμει της προαναφερόμενης συμφωνίας συνδιαχείρισης.

Βάσει της συμφωνίας συνδιαχείρισης, ο Διαχειριστής Επενδύσεων, εφόσον διορισθεί και του ανατεθεί η διαχείριση σε καθημερινή βάση, θα έχει το δικαίωμα να λαμβάνει αποφάσεις, σε ενοποιημένη βάση, για τα αντίστοιχα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα, σχετικά με τις επενδύσεις, τις αποεπενδύσεις και την αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου, οι οποίες θα επηρεάζουν τη σύνθεση του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κάθε συνδιαχειριζόμενο νομικό πρόσωπο θα κατέχει ένα τμήμα των συνδιαχειριζόμενων Στοιχείων Ενεργητικού που αντιστοιχεί στην αναλογία του καθαρού ενεργητικού του προς τη συνολική αξία των συνδιαχειριζόμενων Στοιχείων Ενεργητικού. Αυτή η αναλογική συμμετοχή θα ισχύει για κάθε σειρά επενδύσεων που διατηρείται ή αποκτάται υπό καθεστώς συνδιαχείρισης. Σε περίπτωση λήψης αποφάσεων για επενδύσεις ή/και αποεπενδύσεις, αυτές οι αναλογίες δεν θα επηρεάζονται και οι πρόσθετες επενδύσεις θα καταμερίζονται στα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα με την ίδια αναλογία και τα στοιχεία ενεργητικού που πωλούνται θα κατανέμονται αναλογικά με τα συνδιαχειριζόμενα Στοιχεία Ενεργητικού που κατέχει κάθε συνδιαχειριζόμενο νομικό πρόσωπο.

Σε περίπτωση νέων εγγραφών σε ένα από τα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα, τα έσοδα από τις εγγραφές θα καταμερίζονται στα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα σύμφωνα με τις τροποποιημένες αναλογίες που προκύπτουν από την αύξηση του καθαρού ενεργητικού του συνδιαχειριζόμενου νομικού προσώπου το οποίο ωφελήθηκε από τις εγγραφές και όλες οι σειρές επενδύσεων θα τροποποιούνται με τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού από ένα συνδιαχειριζόμενο νομικό πρόσωπο στο άλλο, ώστε να προσαρμόζονται στις τροποποιημένες αναλογίες. Παρομοίως, σε περίπτωση εξαγορών σε ένα από τα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα, τα απαιτούμενα μετρητά θα αφαιρούνται από τα μετρητά που κατέχουν τα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα σύμφωνα με τις τροποποιημένες αναλογίες που προκύπτουν από τη μείωση του καθαρού ενεργητικού του συνδιαχειριζόμενου νομικού προσώπου που ζημιώθηκε από τις εξαγορές και, σε αυτή την περίπτωση, όλες οι σειρές επενδύσεων θα προσαρμόζονται με βάση τις τροποποιημένες αναλογίες. Οι Μεριδιούχοι οφείλουν να γνωρίζουν ότι, ελλείψει συγκεκριμένων μέτρων από την Εταιρεία Διαχείρισης ή οποιονδήποτε διορισμένο πράκτορα της Εταιρείας Διαχείρισης, η συμφωνία συνδιαχείρισης μπορεί να έχει επίδραση στη σύνθεση των στοιχείων ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία οφείλεται σε γεγονότα που αφορούν άλλα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα, όπως εγγραφές και εξαγορές. Ως εκ τούτου, εφόσον όλοι οι υπόλοιποι παράγοντες παραμένουν αμετάβλητοι, οι εγγραφές που λαμβάνονται από κάποιο νομικό πρόσωπο που υπόκειται σε συνδιαχείριση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα οδηγούν σε αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αντιθέτως, οι εξαγορές που πραγματοποιούνται σε κάποιο νομικό πρόσωπο που υπόκειται σε συνδιαχείριση με οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα οδηγούν σε μείωση των ταμειακών διαθεσίμων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, οι εγγραφές και εξαγορές μπορούν να τηρούνται στον ειδικό λογαριασμό που ανοίγεται για κάθε συνδιαχειριζόμενο νομικό πρόσωπο το οποίο δεν συμμετέχει στη συμφωνία συνδιαχείρισης και μέσω του οποίου πρέπει να διεκπεραιώνονται οι εγγραφές και εξαγορές. Η δυνατότητα καταμερισμού σημαντικών εγγραφών και εξαγορών σε αυτούς τους ειδικούς λογαριασμούς, καθώς και η

δυνατότητα της Εταιρείας Διαχείρισης ή οποιουδήποτε διορισμένου πράκτορα της Εταιρείας Διαχείρισης να αποφασίσουν ανά πάσα στιγμή να διακόψουν τη συμμετοχή τους στη συμφωνία συνδιαχείρισης επιτρέπουν στο σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο να αποφύγει τις αναπροσαρμογές του χαρτοφυλακίου του εάν υφίσταται το ενδεχόμενο οι εν λόγω αναπροσαρμογές να επηρεάσουν τα συμφέροντα των Μεριδιούχων του.

Εάν υφίσταται το ενδεχόμενο η τροποποίηση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που προκύπτει από εξαγορές ή πληρωμές προμηθειών και εξόδων που αφορούν ειδικά κάποιο άλλο συνδιαχειριζόμενο νομικό πρόσωπο (δηλαδή που δεν αποδίδονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο) να οδηγήσει σε παραβίαση των επενδυτικών περιορισμών που ισχύουν για το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο, τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού θα εξαιρούνται από τη συμφωνία συνδιαχείρισης πριν από την υλοποίηση της τροποποίησης προκειμένου να μην επηρεαστεί από τις επακόλουθες προσαρμογές.

Κατά περίπτωση, τα συνδιαχειριζόμενα Στοιχεία Ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα υπόκεινται σε συνδιαχείριση μόνο με στοιχεία ενεργητικού που πρόκειται να επενδυθούν σύμφωνα με επενδυτικούς στόχους που ταυτίζονται με εκείνους που ισχύουν για τα συνδιαχειριζόμενα Στοιχεία Ενεργητικού προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι επενδυτικές αποφάσεις είναι πλήρως συμβατές με την επενδυτική πολιτική του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα συνδιαχειριζόμενα Στοιχεία Ενεργητικού θα υπόκεινται σε συνδιαχείριση μόνο με στοιχεία ενεργητικού σε σχέση με τα οποία το Αποθετήριο ενεργεί επίσης ως αποθετήριο προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το Αποθετήριο είναι ικανό, όσον αφορά την Εταιρεία και τα Αμοιβαία Κεφάλαιά της, να εκτελεί πλήρως τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με τους Κανονισμούς. Το Αποθετήριο θα διατηρεί ανά πάσα στιγμή τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας χωριστά από τα στοιχεία ενεργητικού άλλων συνδιαχειριζόμενων νομικών προσώπων και, κατά συνέπεια, θα μπορεί ανά πάσα στιγμή να προσδιορίζει τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας και κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εφόσον τα συνδιαχειριζόμενα νομικά πρόσωπα ενδέχεται να έχουν επενδυτικές πολιτικές που δεν είναι απόλυτα ταυτόσημες με την επενδυτική πολιτική των σχετικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, η κοινή πολιτική που εφαρμόζεται μπορεί να είναι πιο περιοριστική από εκείνη των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η Εταιρεία Διαχείρισης, το Αποθετήριο και οι Διαχειριστές Επενδύσεων θα υπογράψουν συμφωνία συνδιαχείρισης προκειμένου να ορισθούν τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις κάθε συμβαλλομένου. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να αποφασίσουν ανά πάσα στιγμή και χωρίς προειδοποίηση να καταγγείλουν τη συμφωνία συνδιαχείρισης.

Οι Μεριδιούχοι μπορούν να επικοινωνούν ανά πάσα στιγμή με την έδρα της Εταιρείας για να ενημερώνονται σχετικά με το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται σε συνδιαχείριση και τα νομικά πρόσωπα με τα οποία υφίσταται συμφωνία συνδιαχείρισης κατά το χρόνο υποβολής του αιτήματός τους. Οι ελεγμένες ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις θα παρουσιάζουν τη σύνθεση και τα ποσοστά των συνδιαχειριζόμενων Στοιχείων Ενεργητικού.

3.9. Γενικές Πληροφορίες

Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δείκτες ή οι δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (ο «Κανονισμός περί Δεικτών Αναφοράς») από τα Αμοιβαία Κεφάλαια, παρέχονται, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, από διαχειριστές δεικτών

αναφοράς, οι οποίοι επωφελούνται από τις μεταβατικές διευθετήσεις που προβλέπονται στο πλαίσιο του Κανονισμού περί Δεικτών Αναφοράς και, αντίστοιχα, ενδέχεται να μην εμφανίζονται ακόμα στο μητρώο διαχειριστών και δεικτών αναφοράς που διατηρεί η ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το Άρθρο 36 του Κανονισμού περί Δεικτών Αναφοράς. Οι εν λόγω διαχειριστές δεικτών αναφοράς θα πρέπει να υποβάλουν αίτηση για αδειοδότηση ή καταχώριση ως διαχειριστής σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Δεικτών Αναφοράς πριν από την 1η Ιανουαρίου 2020. Τα επικαιροποιημένα στοιχεία σχετικά με το συγκεκριμένο μητρώο θα πρέπει να είναι διαθέσιμα το αργότερο έως την 1η Ιανουαρίου 2020. Η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί γραπτά σχέδια όπου καθορίζονται οι ενέργειες στις οποίες θα προβεί σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς. Αντίτυπα με την περιγραφή των συγκεκριμένων σχεδίων διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι διαχειριστές των δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο, οι οποίοι περιλαμβάνονται στο μητρώο των διαχειριστών δεικτών αναφοράς που τηρεί η ΕΑΚΑΑ, είναι οι εξής:

Διαχειριστές δεικτών αναφοράς	Τοποθεσία	Δείκτες αναφοράς
FTSE International Ltd	Λονδίνο	FTSE Gold Mines FTSE Hong Kong Net
ICE Benchmark Administration Limited	Λονδίνο	EUR LIBOR 3 Months ICE BofAML Euro Corporate Index ICE BofAML Euro Direct Government Index ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index ICE BofAML Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged USD LIBOR 3 Months
IHS Markit	Λονδίνο	iBoxx ALBI China Onshore Index iBoxx Asian Local Currency Bond Index iBoxx EUR Corporates BBB Index TR
MSCI Limited	Λονδίνο	MSCI AC Asia Ex Japan Net TR MSCI AC Asia ex Japan Small Cap USD Net MSCI AC Pacific ex Japan Net TR MSCI AC World Index MSCI AC World TR Net MSCI Arabian Markets and Turkey με τον δείκτη Saudi Arabia Domestic στο ανώτατο όριο ύψους 20% MSCI BRIC Net TR MSCI China TR Net MSCI Emerging Market Small Cap Net TR MSCI Emerging Markets Asia Net TR MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Net (TR) MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net (TR) MSCI Emerging Markets Net TR MSCI Europe Net Return MSCI Europe Net TR MSCI Frontier Markets MSCI Golden Dragon Index Net TR MSCI India Net TR MSCI Korea Net TR MSCI World - Net Return MSCI World - Net Return - USD TR MSCI World Energy Sector Net TR

Η συμπερίληψη οποιουδήποτε διαχειριστή δείκτη αναφοράς, που χρησιμοποιείται από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την έννοια του Κανονισμού περί Δεικτών Αναφοράς, στο μητρώο διαχειριστών δεικτών αναφοράς της ΕΑΚΑΑ θα αντικατοπτρίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο κατά την επόμενη επικαιροποίηση.

Παράρτημα Ι

Επενδυτικοί περιορισμοί

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υιοθέτησαν τους ακόλουθους περιορισμούς σχετικά με την επένδυση των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας και τις δραστηριότητες της, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο Παράρτημα ΙΙΙ για συγκεκριμένα Αμοιβαία Κεφάλαια. Οι εν λόγω περιορισμοί και πολιτικές είναι πιθανό να τροποποιούνται κατά καιρούς από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν και όπως οι τελευταίοι θεωρήσουν ότι τούτο είναι προς όφελος της Εταιρείας και σε τέτοια περίπτωση το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερώνεται αναλόγως.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο οφείλει να συμμορφώνεται με τους επενδυτικούς περιορισμούς που επιβάλλονται από τη νομοθεσία του Λουξεμβούργου. Οι περιορισμοί που παρατίθενται στην κατωτέρω ενότητα 1(Δ) ισχύουν για την Εταιρεία στο σύνολό της.

1. Επενδύσεις σε Κινητές Αξίες και Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού

(Α) Η Εταιρεία θα επενδύει σε:

- (1) κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα ή διακινούνται σε κάποια Οργανωμένη Αγορά, ή/και
- (2) κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδόθηκαν πρόσφατα, υπό την προϋπόθεση ότι:
 - (I) οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη Οργανωμένη Αγορά, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό και
 - (II) η εν λόγω εισαγωγή πραγματοποιείται εντός ενός έτους από την έκδοση, ή/και
- (3) μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ, είτε εδρεύουν σε κράτος μέλος της ΕΕ είτε όχι, υπό την προϋπόθεση ότι:
 - (I) οι εν λόγω άλλοι ΟΣΕ έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει νόμων που προβλέπουν ότι υπόκεινται σε εποπτεία την οποία η CSSF θεωρεί ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η νομοθεσία της ΕΕ, και ότι η συνεργασία ανάμεσα στις αρχές διασφαλίζεται επαρκώς,
 - (II) το επίπεδο προστασίας των Μεριδιούχων στους εν λόγω άλλους ΟΣΕ είναι ισοδύναμο με αυτό που παρέχεται στους Μεριδιούχους ενός ΟΣΕΚΑ και, ειδικότερα, ότι οι κανόνες σχετικά με το διαχωρισμό των στοιχείων ενεργητικού, τη δανειοληψία, το δανεισμό και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και Μέσων Χρηματαγοράς είναι ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ,
 - (III) οι επιχειρηματικές δραστηριότητες αυτών των άλλων ΟΣΕ δημοσιεύονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις ώστε να καθίσταται εφικτή η αξιολόγηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, των εσόδων και των εργασιών κατά τη διάρκεια της περιόδου που καλύπτουν οι εκθέσεις,

(IV) οι ΟΣΕΚΑ ή άλλοι ΟΣΕ στους οποίους εξετάζεται η απόκτηση μεριδίων, δεν μπορούν, σύμφωνα με τα καταστατικά τους έγγραφα, να επενδύουν συνολικά ποσοστό μεγαλύτερο από 10% του ενεργητικού τους σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ, ή/και

- (4) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα οι οποίες είναι αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή για τις οποίες υπάρχει δικαίωμα ανάληψης και η διάρκεια τους δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, υπό την προϋπόθεση ότι το πιστωτικό αυτό ίδρυμα εδρεύει σε κράτος μέλος της ΕΕ ή, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα εδρεύει σε κράτος μη μέλος της ΕΕ, υπό την προϋπόθεση ότι το εν λόγω πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας τους οποίους η CSSF θεωρεί ισοδύναμους με αυτούς που προβλέπει η νομοθεσία της ΕΕ, ή/και
- (5) παράγωγα, συμπεριλαμβανομένων μέσων που ισοδυναμούν με μέσα που διακανονίζονται τοις μετρητοίς, τα οποία διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά, ή/και παράγωγα που διακινούνται εξωχρηματιστηριακά υπό την προϋπόθεση ότι:
 - (I) το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε τίτλους που εμπίπτουν στην παρούσα ενότητα 1(Α), χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, στα οποία τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να επενδύουν σύμφωνα με τον επενδυτικό τους στόχο,
 - (II) οι αντισυμβαλλόμενοι σε εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές παραγώγων είναι ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και κατατάσσονται σε κατηγορίες εγκεκριμένες από τη CSSF,
 - (III) τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση σε καθημερινή βάση και μπορούν να πωληθούν, να ρευστοποιηθούν ή να κλείσουν με συναλλαγή συμφητισμού ανά πάσα στιγμή στην εύλογη αξία τους με πρωτοβουλία της Εταιρείας.ή/και
- (6) Μέσα Χρηματαγοράς πλην αυτών που διακινούνται σε κάποια Οργανωμένη Αγορά, εάν η έκδοση ή ο εκδότης αυτών των μέσων υπόκεινται και οι ίδιοι σε ρυθμίσεις με σκοπό την προστασία των επενδυτών και των αποταμιεύσεων, και εφόσον τα μέσα αυτά:
 - (I) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κάποια κεντρική, περιφερειακή, ή τοπική αρχή ή κάποια κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους της ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την ΕΕ ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, Κράτος μη Μέλος της ΕΕ, ή, στην περίπτωση Ομοσπονδιακού Κράτους, από ένα από τα μέλη της ομοσπονδίας, ή από κάποιο δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη της ΕΕ, ή
 - (II) εκδίδονται από κάποιον οργανισμό οι τίτλοι του οποίου διακινούνται σε Οργανωμένες Αγορές, ή

(III) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από ίδρυμα το οποίο υπόκειται σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στη νομοθεσία της ΕΕ, ή

(IV) εκδίδονται από άλλους φορείς που κατατάσσονται σε κατηγορίες εγκεκριμένες από τη CSSF υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε αυτά τα μέσα παρέχουν στους επενδυτές προστασία ισοδύναμη με αυτήν που καθορίζεται στην πρώτη, δεύτερη ή τρίτη περίπτωση και εφόσον ο εκδότης είναι εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται τουλάχιστον σε 10.000.000 Ευρώ και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς της σύμφωνα με την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, είναι νομικό πρόσωπο, στο πλαίσιο ενός ομίλου εταιρειών που περιλαμβάνει μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες, αποκλειστικός σκοπός του οποίου είναι η χρηματοδότηση του ομίλου ή είναι νομικό πρόσωπο αποκλειστικός σκοπός του οποίου είναι η χρηματοδότηση μέσων τιτλοποίησης που επωφελούνται από τραπεζική πίστωση.

- (7) Επιπλέον, η Εταιρεία μπορεί να επενδύει μέχρι 10% κατ' ανώτατο όριο της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλες κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς πλην αυτών που αναφέρονται στις περιπτώσεις (Α)(1), (Α)(2) και (Α)(6) ανωτέρω.
- (8) Σύμφωνα με τους όρους και εντός των ορίων που καθορίζονται από το Νόμο, η Εταιρεία μπορεί, στο μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από τους νόμους και τους κανονισμούς του Λουξεμβούργου (i) να δημιουργεί οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληροί τις προϋποθέσεις ενός τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ («Τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ») ή ενός κύριου ΟΣΕΚΑ («Κύριος ΟΣΕΚΑ»), (ii) να μετατρέπει οποιοδήποτε υφιστάμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Τροφοδοτικό ΟΣΕΚΑ ή (iii) να αλλάζει τον Κύριο ΟΣΕΚΑ οποιουδήποτε Τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ της.

Ένας Τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ θα επενδύει τουλάχιστον το 85% του ενεργητικού του σε μονάδες ενός άλλου Κύριου ΟΣΕΚΑ. Ένας Τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ μπορεί να επενδύει έως 15% του ενεργητικού σε ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα:

- επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την παράγραφο Β κατωτέρω,
- παράγωγα, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο για αντισταθμιστικούς σκοπούς.

Για λόγους συμμόρφωσης με την ενότητα 3 κατωτέρω, ο Τροφοδοτικός ΟΣΕΚΑ θα υπολογίζει τη γενική του έκθεση σε παράγωγα συνδυάζοντας τη δική του άμεση έκθεση σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (β) είτε:

- με την πραγματική έκθεση του Κύριου ΟΣΕΚΑ σε παράγωγα αναλογικά με την επένδυση του Τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ στον Κύριο ΟΣΕΚΑ, είτε
- με την ενδεχόμενη μέγιστη γενική έκθεση του Κύριου ΟΣΕΚΑ σε παράγωγα που προβλέπεται στους κανονισμούς διαχείρισης ή τα

καταστατικά έγγραφα του Κύριου ΟΣΕΚΑ αναλογικά με την επένδυση του Τροφοδοτικού ΟΣΕΚΑ στον Κύριο ΟΣΕΚΑ.

(B) Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού. Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού που χρησιμοποιούνται για τη στήριξη της έκθεσης σε παράγωγα δεν θεωρούνται επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού.

(C) (1) Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει κατ' ανώτατο όριο ποσοστό έως 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον ίδιο εκδότη (και στην περίπτωση δομημένων χρηματοπιστωτικών μέσων που ενσωματώνουν παράγωγα, τόσο από τον εκδότη των δομημένων χρηματοπιστωτικών μέσων όσο και τον εκδότη των υποκείμενων τίτλων). Οι επενδύσεις κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του. Η έκθεση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σε μια εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή παραγώγων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καθαρού ενεργητικού του όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα που αναφέρεται στην παράγραφο 1(A)(4) ανωτέρω ή το 5% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες περιπτώσεις.

(2) Επιπλέον, όταν οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει επενδύσεις σε κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς οποιουδήποτε εκδότη τα οποία μεμονωμένα υπερβαίνουν το 5% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η συνολική αξία όλων αυτών των επενδύσεων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 40% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αυτός ο περιορισμός δεν ισχύει για καταθέσεις και εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές παραγώγων που πραγματοποιούνται με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα τα οποία υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία.

Παρά τα μεμονωμένα όρια που καθορίζονται στην παράγραφο (Γ)(1), ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να συνδυάζει:

- επενδύσεις σε κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται από,
- καταθέσεις που τηρούνται σε, ή/και
- εκθέσεις που προκύπτουν από εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές παραγώγων που διενεργούνται με

έναν μόνο φορέα, σε ποσοστό που υπερβαίνει το 20% του καθαρού ενεργητικού του.

(3) Το όριο του 10% που καθορίζεται στην παράγραφο (Γ)(1) ανωτέρω θα ανέρχεται σε 35% όσον αφορά κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος της ΕΕ, τις τοπικές αρχές του ή κάποιο Επιλέξιμο Κράτος ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη της ΕΕ.

(4) Το όριο του 10% που καθορίζεται στην παράγραφο (Γ)(1) ανωτέρω θα ανέρχεται σε 25% όσον αφορά χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής αξιολόγησης

που εδρεύουν σε κάποιο κράτος μέλος της ΕΕ και υπάγονται σύμφωνα με το νόμο σε ειδική κρατική εποπτεία που αποσκοπεί στην προστασία των κατόχων αυτών των χρεωστικών τίτλων, υπό την προϋπόθεση ότι τα ποσά που προκύπτουν από την έκδοση των εν λόγω χρεωστικών τίτλων επενδύονται, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του νόμου, σε στοιχεία ενεργητικού τα οποία καλύπτουν επαρκώς τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτούς τους χρεωστικούς τίτλους καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος τους και τα οποία προορίζονται για την προνομιακή αποπληρωμή του κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων σε περίπτωση αθέτησης του εκδότη τους.

Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του ενεργητικού του στους χρεωστικούς τίτλους που αναφέρονται στην προηγούμενη υποπαράγραφο και εκδίδονται από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 80% της αξίας του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- (5) Οι κινητές αξίες και τα Μέσα Χρηματαγοράς που αναφέρονται στις παραγράφους (Γ)(3) και (Γ)(4) δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του ορίου του 40% που αναφέρεται στην παράγραφο (Γ)(2).

Τα όρια που παρατίθενται στις παραγράφους (Γ)(1), (Γ)(2), (Γ)(3) και (Γ)(4) ανωτέρω δεν δύνανται να αθροίζονται και, κατά συνέπεια, η αξία των επενδύσεων σε κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα, σε καταθέσεις ή παράγωγα που τηρούνται σε αυτόν το φορέα, οι οποίες πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις παραγράφους (Γ)(1), (Γ)(2), (Γ)(3) και (Γ)(4) δεν δύνανται, σε καμία περίπτωση, να υπερβαίνουν συνολικά το 35% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς ενοποιημένων λογαριασμών, όπως καθορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 2013/34/ΕΕ ή σύμφωνα με αναγνωρισμένους διεθνείς λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για το σκοπό του υπολογισμού των ορίων που περιέχονται στην παρούσα παράγραφο (Γ).

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, σε σρωευτική βάση, μέχρι 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς του ίδιου ομίλου.

- (6) Με την επιφύλαξη των ορίων που παρατίθενται στην παράγραφο (Δ), τα όρια που παρατίθενται στην παρούσα παράγραφο (Γ) θα ανέρχονται σε 20% για επενδύσεις σε μερίδια ή/και ομόλογα που εκδίδονται από τον ίδιο οργανισμό όταν η επενδυτική πολιτική ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποσκοπεί να αναπαράγει τη σύνθεση κάποιου συγκεκριμένου δείκτη μετοχών ή ομολόγων που είναι αναγνωρισμένος από τη CSSF, εφόσον
- η σύνθεση του δείκτη είναι επαρκώς διαφοροποιημένη,
 - ο δείκτης αποτελεί κατάλληλο δείκτη αναφοράς της εν λόγω αγοράς,
 - δημοσιεύεται με κατάλληλο τρόπο.

Το όριο που καθορίζεται στην ανωτέρω υποπαράγραφο αυξάνεται σε 35% όποτε αποδεικνύεται ότι δικαιολογείται από εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς, ειδικότερα σε Οργανωμένες Αγορές στις οποίες κάποιες κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς κατέχουν δεσπόζουσα θέση, εφόσον οι επενδύσεις σε έναν μόνο εκδότη μπορούν να ανέρχονται στο 35%.

- (7) **Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με την αρχή της διασποράς του κινδύνου σε κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος της ΕΕ, τις τοπικές αρχές του ή κάποιο Επιλέξιμο Κράτος ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη της ΕΕ, η Εταιρεία μπορεί να επενδύει το 100% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους εν λόγω τίτλους από την προϋπόθεση ότι το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει τίτλους από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις και ότι η αξία των τίτλων οποιασδήποτε μεμονωμένης έκδοσης δεν υπερβαίνει το 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.**

Υπό την προϋπόθεση ότι τηρεί την αρχή της διασποράς του κινδύνου, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι απαραίτητο να συμμορφώνεται προς τα όρια που καθορίζονται στην παρούσα παράγραφο (Γ) για μια περίοδο 6 μηνών μετά την ημερομηνία της έναρξης διάθεσής του.

- (D) (1) Κανονικά, η Εταιρεία δεν μπορεί να αποκτά μερίδια με δικαιώματα ψήφου που θα επέτρεπαν στην Εταιρεία να ασκεί σημαντική επιρροή στη διοίκηση του εκδότη.
- (2) Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά περισσότερο από (α) το 10% των μεριδίων χωρίς δικαίωμα ψήφου οποιουδήποτε μεμονωμένου εκδότη, (β) το 10% της αξίας των χρεωστικών τίτλων οποιουδήποτε μεμονωμένου εκδότη, (γ) το 10% των Μέσων Χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη. Ωστόσο, τα όρια που καθορίζονται στις περιπτώσεις (β) και (γ) ανωτέρω μπορούν να μην λαμβάνονται υπ' όψιν κατά το χρόνο απόκτησης, εάν εκείνη τη στιγμή δεν είναι εφικτός ο υπολογισμός του ακαθάριστου ποσού των χρεωστικών τίτλων ή των Μέσων Χρηματαγοράς ή το καθαρό ποσό των τίτλων σε κυκλοφορία.

Τα όρια που καθορίζονται στην παράγραφο (Δ)(1) και (2) ανωτέρω δεν θα ισχύουν όσον αφορά:

- (1) κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος της ΕΕ ή τις τοπικές αρχές του,
- (2) κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οποιοδήποτε άλλο Επιλέξιμο Κράτος,
- (3) κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη της ΕΕ, ή
- (4) μερίδια που κατέχονται στο κεφάλαιο κάποιας εταιρείας που συστάθηκε σε κράτος μη μέλος της ΕΕ η οποία επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού της

κυρίως στους τίτλους εκδοτών που εδρεύουν σε αυτό το κράτος όταν, σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους, η συμμετοχή αυτή αποτελεί το μόνο τρόπο με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού του στους τίτλους των εκδοτών του εν λόγω κράτους, υπό την προϋπόθεση, ωστόσο, ότι η εν λόγω εταιρεία, όσον αφορά την επενδυτική πολιτική της, συμμορφώνεται προς τα όρια που παρατίθενται στα Άρθρα 43, 46 και 48 (1) και (2) του Νόμου.

(E) Κανένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ, εκτός αν υπάρχει ειδική πρόβλεψη για το αντίθετο στο Παράρτημα ΙΙΙ, και σε αμοιβαία κεφάλαια που προσδιορίζονται ως Τροφοδοτικοί ΟΣΕΚΑ, όπως προβλέπεται στον επενδυτικό στόχο και στην πολιτική στο Παράρτημα ΙΙΙ. Επιπλέον, με εξαίρεση τα αμοιβαία κεφάλαια που προσδιορίζονται ως Τροφοδοτικοί ΟΣΕΚΑ, θα ισχύουν οι παρακάτω περιορισμοί:

- (1) Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύει ποσοστό μεγαλύτερο από 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια του ίδιου ΟΣΕΚΑ ή άλλου ΟΣΕ. Οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται σε μονάδες ΟΣΕ πλην ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να υπερβαίνουν συνολικά το 30% του καθαρού ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (2) Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ που συνδέονται με την Εταιρεία μέσω κοινής διαχείρισης ή ελέγχου ή μέσω άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής που υπερβαίνει το 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου ή διοικείται από κάποια εταιρεία διαχείρισης που συνδέεται με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, δεν επιβάλλονται προμήθειες εγγραφής ή εξαγοράς στην Εταιρεία επί των επενδύσεων της στα μερίδια αυτών των άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ. Όσον αφορά τις επενδύσεις ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ΟΣΕΚΑ και άλλους ΟΣΕ που συνδέονται με την Εταιρεία όπως περιγράφεται στην προηγούμενη παράγραφο, δεν θα χρεώνεται καμία αμοιβή διαχείρισης στο εν λόγω τμήμα των στοιχείων ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία θα παρουσιάζει στην ετήσια έκθεσή της το σύνολο των αμοιβών διαχείρισης που επιβάλλονται στο σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τον ΟΣΕΚΑ ή τους άλλους ΟΣΕ στους οποίους έχει επενδύσει το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο στη διάρκεια της σχετικής περιόδου.
- (3) Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δύναται να αποκτήσει ποσοστό μεγαλύτερο από 25% των μονάδων ή των μεριδίων του ίδιου ΟΣΕΚΑ ή/και άλλων ΟΣΕ. Αυτό το όριο μπορεί να μην τηρηθεί κατά το χρόνο εξαγοράς, εάν εκείνη τη στιγμή το ακαθάριστο ποσό των μονάδων ή των μεριδίων σε κυκλοφορία δεν δύναται να υπολογιστεί. Στην περίπτωση κάποιου ΟΣΕΚΑ ή άλλου ΟΣΕ με πολλά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια, αυτός ο περιορισμός εφαρμόζεται με βάση το σύνολο των εκδοθέντων μονάδων ή μεριδίων του σχετικού ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, αθροιστικά για όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

(4) Οι υποκείμενες επενδύσεις που κατέχει ο ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι ΟΣΕ στους οποίους επενδύουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν χρειάζεται να λαμβάνονται υπ' όψιν για το σκοπό των επενδυτικών περιορισμών που παρατίθενται στην ενότητα 1(Γ) ανωτέρω.

(F) Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (το «Επενδύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο») μπορεί να εγγράφεται, να αποκτά ή/και να κατέχει τίτλους που πρόκειται να εκδοθούν ή έχουν εκδοθεί από ένα ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια (καθένα, ένα «Υποκείμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο») χωρίς η Εταιρεία να υπόκειται στις απαιτήσεις του νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 περί εμπορικών εταιρειών, όπως έχει τροποποιηθεί, που επενδύει στην εγγραφή, την απόκτηση ή/και την κατοχή ίδιων μεριδίων από μια εταιρεία, υπό την προϋπόθεση ότι:

- (1) το Υποκείμενο ή τα Υποκείμενα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν επενδύουν με τη σειρά τους στο Επενδύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε αυτό ή σε αυτά τα Υποκείμενα Αμοιβαία Κεφάλαια, και
- (2) 10% κατ' ανώτατο όριο των στοιχείων ενεργητικού του Υποκείμενου ή των Υποκείμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων στα οποία εξετάζεται η απόκτηση μπορεί να επενδύεται σε μονάδες άλλων Υποκείμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, και
- (3) τα δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν, που συνδέονται με τα Μερίδια των Υποκείμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή των Υποκείμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων αναστέλλονται για όσο διάστημα κατέχονται από το εν λόγω Επενδύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και με την επιφύλαξη της κατάλληλης προσαρμογής στους λογαριασμούς και τις περιοδικές εκθέσεις, και
- (4) σε κάθε περίπτωση, για όσο διάστημα το Επενδύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει αυτούς τους τίτλους, η αξία τους δεν θα λαμβάνεται υπ' όψιν για τον υπολογισμό του καθαρού ενεργητικού της Εταιρείας για τους σκοπούς της επαλήθευσης του ελάχιστου ορίου του καθαρού ενεργητικού που επιβάλλεται από το Νόμο.

2. Επενδύσεις σε Άλλα Στοιχεία Ενεργητικού

- (A) Η Εταιρεία δεν θα επενδύει σε πολύτιμα μέταλλα, εμπορεύματα ή πιστοποιητικά που τα αντιπροσωπεύουν. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν θα χρησιμοποιεί παράγωγα επί πολύτιμων μετάλλων ή εμπορευμάτων. Το γεγονός αυτό δεν εμποδίζει την Εταιρεία να αποκτά έκθεση σε πολύτιμα μέταλλα ή εμπορεύματα επενδύοντας σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εξασφαλίζονται με πολύτιμα μέταλλα ή εμπορεύματα ή σε χρηματοπιστωτικά μέσα των οποίων η απόδοση συνδέεται με πολύτιμα μέταλλα ή εμπορεύματα.
- (B) Η Εταιρεία δεν θα προβαίνει σε αγορά ή πώληση ακινήτων ή οποιωνδήποτε δικαιωμάτων προαίρεσης, δικαιωμάτων ή τίτλων ιδιοκτησίας επ' αυτών, υπό την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία μπορεί να επενδύει σε τίτλους που εξασφαλίζονται με ακίνητα ή τίτλους ιδιοκτησίας επ' αυτών ή που εκδίδονται από εταιρείες που επενδύουν σε ακίνητα ή τίτλους ιδιοκτησίας επ' αυτών.
- (C) Η Εταιρεία δεν μπορεί να πραγματοποιεί ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, Μέσων Χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στις ενότητες 1(A)(3), (5) και (6).

- (D) Τα ποσά που μπορεί να δανείζεται η Εταιρεία για λογαριασμό οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν μπορούν να υπερβαίνουν στο σύνολό τους το 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στην περίπτωση αυτή μόνο ως προσωρινό μέτρο. Για το σκοπό αυτού του περιορισμού, τα δάνεια αντιστήριξης (back to back loans) δεν θεωρούνται δανεισμοί.
- (E) Η Εταιρεία δεν μπορεί να υποθηκεύει, να ενεχυριάζει, να δεσμεύει ή να επιβαρύνει με διαφορετικό τρόπο ως εξασφάλιση για οφειλές οποιουδήποτε τίτλους κατέχει για λογαριασμό οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, παρά μόνο στο βαθμό που απαιτείται σε σχέση με τα δάνεια που αναφέρονται στην παράγραφο (Δ) ανωτέρω και αυτή η υποθήκευση, ενεχυρίαση ή δέσμευση δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όσον αφορά συναλλαγές ανταλλαγής και συναλλαγές σε δικαιώματα προαίρεσης, προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος ή συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, η κατάθεση τίτλων ή άλλων στοιχείων ενεργητικού σε χωριστό λογαριασμό δεν θα θεωρείται υποθήκευση, ενεχυρίαση ή δέσμευση για το σκοπό αυτό.
- (F) Η Εταιρεία δύναται να αποκτήσει τίτλους στους οποίους επιτρέπεται να επενδύει επιδιώκοντας τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική της μέσω της αναδοχής ή της υποαναδοχής.
- (G) Η Εταιρεία, σε βάση κάθε μεμονωμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα συμμορφώνεται προς όποιους πρόσθετους περιορισμούς μπορεί να επιβάλλουν οι εποπτικές αρχές σε οποιαδήποτε χώρα στην οποία διατίθενται προς πώληση τα Μέρηδια.

3. Παράγωγα

Όπως καθορίζεται στην ενότητα 1(A)(5) ανωτέρω, η Εταιρεία μπορεί να επενδύει σε σχέση με κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε παράγωγα.

Η Εταιρεία θα διασφαλίζει ότι η συνολική έκθεση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σχέση με παράγωγα δεν θα υπερβαίνει το συνολικό καθαρό ενεργητικό του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η συνολική έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινδύνους δεν μπορεί να υπερβαίνει το 200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού του. Επιπλέον, η εν λόγω συνολική έκθεση σε κινδύνους δεν μπορεί να αυξηθεί κατά περισσότερο από 10% μέσω προσωρινού δανεισμού [όπως αναφέρεται στην ενότητα 2(Δ) ανωτέρω], έτσι ώστε η συνολική έκθεση σε κινδύνους να μην υπερβαίνει σε καμία περίπτωση το 210% του συνολικού καθαρού ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συνολική έκθεση σε σχέση με παράγωγα υπολογίζεται λαμβάνοντας υπ' όψιν την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις προβλεπόμενες κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων. Αυτό ισχύει επίσης για τις υποπαραγράφους που ακολουθούν.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, στο πλαίσιο της επενδυτικής του πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται στην ενότητα 1(A)(7) και στην ενότητα 1(Γ)(5), σε παράγωγα υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού δεν υπερβαίνει συνολικά τα επενδυτικά όρια που καθορίζονται στις ενότητες 1(Γ)(1) έως (7).

Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα που βασίζονται σε δείκτη τα οποία συμμορφώνονται με τις διατάξεις των ενότητων 1(Γ)(1) έως (7), αυτές οι επενδύσεις δεν είναι απαραίτητο να συνδυάζονται με τα όρια που καθορίζονται στην ενότητα 1(Γ). Η συχνότητα της αναθεώρησης και της αναδιάρθρωσης της σύνθεσης του υποκείμενου δείκτη για τα εν λόγω παράγωγα ποικίλλει ανά δείκτη και μπορεί να πραγματοποιείται σε ημερήσια, εβδομαδιαία, μηνιαία, τριμηνιαία ή ετήσια βάση. Η συχνότητα αναδιάρθρωσης δεν θα έχει καμία επίπτωση σε επίπεδο δαπανών στο πλαίσιο της απόδοσης του επενδυτικού στόχου του αντίστοιχου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όταν μια κινητή αξία ή ένα Μέσο Χρηματαγοράς εμπεριέχει ένα παράγωγο, το τελευταίο θα πρέπει να λαμβάνεται υπ' όψιν για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις αυτών των περιορισμών. Οι κινητές αξίες ή τα Μέσα Χρηματαγοράς που εξασφαλίζονται με άλλα στοιχεία ενεργητικού δεν θεωρείται ότι ενσωματώνουν κάποιο παράγωγο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα για επενδυτικούς και αντισταθμιστικούς σκοπούς, εντός των ορίων των Κανονισμών. Η χρήση αυτών των μέσων και τεχνικών δεν θα οδηγήσει σε καμία περίπτωση ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο να παρεκκλίνει από την επενδυτική πολιτική ή το στόχο του. Οι κίνδυνοι έναντι των οποίων ενδέχεται να αντισταθμίζονται τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να περιλαμβάνουν, για παράδειγμα, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο μεταβλητότητας ή πληθωρισμού.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που διακινούνται εξωχρηματιστηριακά συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, αλλά χωρίς περιορισμό, των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς ή άλλων παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων με παρόμοια χαρακτηριστικά, σύμφωνα με τους όρους που παρατίθενται στο Παράρτημα Ι και στον επενδυτικό στόχο και την πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα εν λόγω εξωχρηματιστηριακά παράγωγα θα πρέπει, στον βαθμό που είναι δυνατόν να τελούν υπό καθεστώς θεματοφυλακής, να φυλάσσονται από το Αποθετήριο.

Η συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης είναι μια συμφωνία κατά την οποία ο ένας συμβαλλόμενος (ο καταβάλλων τη συνολική απόδοση) μεταβιβάζει τη συνολική οικονομική απόδοση μιας υποχρέωσης αναφοράς στον έτερο συμβαλλόμενο (τον αποδέκτη της συνολικής απόδοσης). Η συνολική οικονομική απόδοση περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους και αμοιβές, κέρδη ή ζημιές από διακυμάνσεις της αγοράς και πιστωτικές ζημιές.

Οι συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης που συνάπτει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να έχουν τη μορφή χρηματοδοτούμενων ή/και μη χρηματοδοτούμενων συμφωνιών ανταλλαγής. Μη χρηματοδοτούμενη συμφωνία ανταλλαγής σημαίνει τη συμφωνία ανταλλαγής όπου ο αποδέκτης της συνολικής απόδοσης δεν πραγματοποιεί εφάπαξ καταβολή κατά τη σύναψη της συμφωνίας. Χρηματοδοτούμενη συμφωνία ανταλλαγής σημαίνει μια συμφωνία ανταλλαγής όπου ο αποδέκτης της συνολικής απόδοσης καταβάλλει ένα εφάπαξ ποσό σε αντάλλαγμα για τη συνολική απόδοση του στοιχείου ενεργητικού αναφοράς και μπορεί, ως εκ τούτου, να έχει υψηλότερο κόστος λόγω της απαίτησης για εφάπαξ καταβολή.

Όλα τα έσοδα που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, μετά την αφαίρεση των άμεσων και έμμεσων λειτουργικών εξόδων και αμοιβών, θα επιστρέφονται σε κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Συμφωνίες επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να συνάπτει συμφωνίες επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι αντισυμβαλλόμενοι σε οποιαδήποτε εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή παραγώγων, όπως συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, συμβάσεις κάλυψης διαφοράς ή άλλα παράγωγα με παρεμφερή χαρακτηριστικά, τα οποία συνάπτει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο, επιλέγονται από έναν κατάλογο αντισυμβαλλόμενων που έχει εγκρίνει η Εταιρεία Διαχείρισης. Οι αντισυμβαλλόμενοι θα είναι ιδρύματα, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα με έδρα σε Κράτος Μέλος της ΕΕ ή εταιρεία επενδύσεων, τα οποία έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την οδηγία MiFID ή ισοδύναμο σύνολο κανόνων ή είναι αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία, με αξιολόγηση, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, BBB/Baa2 ή ισοδύναμη αξιολόγηση για διεθνή ή εγχώρια συστημικά σημαντικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (Systemically Important Financial Institutions – SIFI) ή A- ή ισοδύναμη αξιολόγηση εάν δεν πρόκειται για ιδρύματα SIFI. Ο κατάλογος εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων δύναται να τροποποιείται από την Εταιρεία Διαχείρισης. Η ταυτότητα των αντισυμβαλλομένων θα γνωστοποιείται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας.

Δεδομένου ότι οι αντισυμβαλλόμενοι με τους οποίους τα Αμοιβαία Κεφάλαια συνάπτουν συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν αναλαμβάνουν καμία διακριτική ευχέρεια σε σχέση με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων ενεργητικού αναφοράς, εάν υπάρχουν), δεν απαιτείται καμία έγκριση από τους αντισυμβαλλομένους για οποιαδήποτε συναλλαγή σχετίζεται με τις επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Εκτός αν υπάρχει ειδική πρόβλεψη για το αντίθετο στο Παράρτημα III, η συνολική έκθεση που συνδέεται με παράγωγα θα υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που εφαρμόζουν μια προσέγγιση «Αξίας σε Κίνδυνο» (VaR) για τον υπολογισμό της συνολικής τους έκθεσης θα φέρουν σχετική ένδειξη στο Παράρτημα III.

Παγκόσμια έκθεση

Η παγκόσμια έκθεση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιορίζεται στη συνολική καθαρή αξία του χαρτοφυλακίου του.

Προσέγγιση βάσει Υποχρεώσεων

Στο πλαίσιο της προσέγγισης βάσει υποχρεώσεων, οι τοποθετήσεις σε παράγωγα μετατρέπονται σε ισοδύναμες τοποθετήσεις στο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού, χρησιμοποιώντας την τιμή της αγοράς ή μελλοντική τιμή/θεωρητική αξία όταν ακολουθείται περισσότερο συντηρητική τακτική.

Προσέγγιση VaR

Εκθέσεις VaR θα καταρτίζονται και θα υπόκεινται σε καθημερινή παρακολούθηση, με βάση τα εξής κριτήρια:

- Περίοδος κατοχής 1 μηνός,
- Μονομερές διάστημα εμπιστοσύνης 99%,
- Πραγματική περίοδος παρατήρησης τουλάχιστον ενός έτους (250 ημέρες) εκτός αν οι συνθήκες της αγοράς απαιτούν μικρότερη περίοδο παρατήρησης, και
- Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στο μοντέλο ενημερώνονται τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Επίσης, θα πραγματοποιείται άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) τουλάχιστον μία φορά το μήνα.

Τα όρια της VaR καθορίζονται χρησιμοποιώντας μια απόλυτη ή σχετική προσέγγιση.

Προσέγγιση Απόλυτης VaR

Η προσέγγιση απόλυτης VaR είναι γενικά κατάλληλη σε περίπτωση απουσίας προσδιορισμού χαρτοφυλακίου ή δείκτη αναφοράς, για παράδειγμα στην περίπτωση αμοιβαίων κεφαλαίων απόλυτης απόδοσης. Σύμφωνα με την προσέγγιση απόλυτης VaR καθορίζεται ένα όριο ως ποσοστό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το όριο της απόλυτης VaR ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου πρέπει να είναι ίσο ή να μην υπερβαίνει το 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του. Αυτό το όριο βασίζεται σε μια περίοδο κατοχής 1 μηνός και ένα μονομερές διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Προσέγγιση Σχετικής VaR

Η προσέγγιση σχετικής VaR χρησιμοποιείται για Αμοιβαία Κεφάλαια όποτε καθορίζεται κάποιος δείκτης αναφοράς VaR που αντικατοπτρίζει την επενδυτική στρατηγική την οποία ακολουθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σύμφωνα με την προσέγγιση σχετικής VaR, καθορίζεται κάποιο όριο ως πολλαπλάσιο της VaR ενός δείκτη αναφοράς ή χαρτοφυλακίου αναφοράς. Το όριο σχετικής VaR ενός αμοιβαίου κεφαλαίου πρέπει να είναι ίσο ή δύο φορές μικρότερο από τη VaR του δείκτη αναφοράς VaR του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Πληροφορίες σχετικά με το συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς VaR που χρησιμοποιείται γνωστοποιούνται στο Παράρτημα III κατωτέρω.

4. Χρήση Τεχνικών και Μέσων που σχετίζονται με Κινητές Αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα [συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, των συμφωνιών δανεισμού τίτλων ή συμφωνιών πώλησης και επαναγοράς (repurchase) και αγοράς και επαναπώλησης (reverse repurchase)] σε σχέση με κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς, για το σκοπό της αποδοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, καθώς και όπου αυτό εξυπηρετεί το βέλτιστο συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συμμόρφωση με τον επενδυτικό του στόχο και το προφίλ του επενδυτή.

Στον βαθμό που επιτρέπεται και εντός των ορίων που καθορίζονται στους Κανονισμούς και, ειδικότερα, (i) την Εγκύκλιο 08/356 της CSSF σχετικά με τη χρήση χρηματοοικονομικών τεχνικών και χρηματοπιστωτικών μέσων (με τις κατά καιρούς τροποποιήσεις, συμπληρωματικές διατάξεις ή αντικαταστάσεις της) και (ii) την εγκύκλιο 14/592 της CSSF σχετικά με τις Κατευθυντήριες Γραμμές ΕΑΚΑΑ για τα ΔΑΚ και άλλα θέματα που αφορούν τους ΟΣΕΚΑ, κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, με σκοπό την παραγωγή πρόσθετου κεφαλαίου ή εισοδήματος ή τη μείωση των δαπανών ή των κινδύνων που αναλαμβάνει, να συνάπτει προαιρετικές ή μη προαιρετικές συναλλαγές πώλησης και επαναγοράς ή αγοράς και επαναπώλησης ως αγοραστής ή πωλητής και να συμμετέχει σε συναλλαγές δανεισμού τίτλων.

Επί του παρόντος, η Εταιρεία δεν θα συνάπτει συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης, ούτε συναλλαγές δανεισμού τίτλων. Σε περίπτωση που η Εταιρεία αποφασίσει να χρησιμοποιήσει τις εν λόγω τεχνικές και μέσα στο μέλλον, η Εταιρεία θα ενημερώσει το Ενημερωτικό Δελτίο αναλόγως και θα

συμμορφωθεί με τους Κανονισμούς, και συγκεκριμένα, με την εγκύκλιο CSSF υπ' αριθμόν 14/592 αναφορικά με τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA για τα χρηματοπιστωτικά διαπραγματεύσιμα κεφάλαια και άλλα θέματα που αφορούν τους ΟΣΕΚΑ και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2365 της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης.

Δανεισμός τίτλων

Σε περίπτωση που η Εταιρεία υπεισέλθει σε δανεισμό τίτλων, κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πραγματοποιεί μόνο συναλλαγές δανεισμού τίτλων με πρώτης τάξης ιδρύματα που ειδικεύονται σε συναλλαγές αυτού του τύπου και τα οποία υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία, η οποία, σύμφωνα με τη CSSF, είναι ισοδύναμη με τα όσα ορίζονται από τη νομοθεσία της ΕΕ.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο πρέπει να διασφαλίζει ότι είναι σε θέση, ανά πάσα στιγμή να ανακτήσει κάθε τίτλο που έχει δανείσει ή να καταγγείλει οποιαδήποτε συμφωνία δανεισμού τίτλων την οποία έχει συνάψει.

Όσον αφορά τους δανεισμούς τίτλων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διασφαλίζει ότι ο αντισυμβαλλόμενος θα καταθέτει και θα διατηρεί καθημερινά πρόσθετη ασφάλεια που θα αντιστοιχεί τουλάχιστον στην τρέχουσα αξία των δανεισθέντων τίτλων. Αυτή η πρόσθετη ασφάλεια πρέπει να είναι υπό μορφή μετρητών ή τίτλων που πληρούν τις απαιτήσεις των Κανονισμών. Η εν λόγω εξασφάλιση θα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην ενότητα 5. «Διαχείριση Εξασφάλισης» κατωτέρω.

Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης

Σε περίπτωση που η Εταιρεία συνάψει συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης, κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνάπτει συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης μόνο με αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας, οι οποίοι, σύμφωνα με τη CSSF, είναι ισοδύναμοι με τα όσα ορίζονται από τη νομοθεσία της ΕΕ.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που συνάπτει μια συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης θα διασφαλίζει ότι είναι σε θέση να ανακτήσει ανά πάσα στιγμή το πλήρες ποσό μετρητών ή να καταγγείλει τη συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που συνάπτει μια συμφωνία πώλησης και επαναγοράς θα διασφαλίζει ότι είναι σε θέση να ανακτήσει ανά πάσα στιγμή κάθε τίτλο που υπόκειται στη συμφωνία πώλησης και επαναγοράς ή να καταγγείλει τη συμφωνία πώλησης και επαναγοράς την οποία έχει συνάψει.

Οι συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και οι συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης καθορισμένης διάρκειας που δεν υπερβαίνουν τις επτά ημέρες θα θεωρούνται διακανονισμοί βάσει όρων που επιτρέπουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο την ανάκτηση των στοιχείων ενεργητικού ανά πάσα στιγμή.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διασφαλίζει ότι το επίπεδο της έκθεσής του σε συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης είναι τέτοιο που του επιτρέπει να συμμορφώνεται σε συνεχή βάση με τις υποχρεώσεις εξαγοράς του.

5. Διαχείριση Εξασφάλισης

Οι εκθέσεις ενός αντισυμβαλλομένου σε διάφορους κινδύνους που προκύπτουν από εξωχρηματοπιστωτικές συναλλαγές παραγώγων και τεχνικές αποδοτικής

διαχείρισης του χαρτοφυλακίου θα συνδυάζονται κατά τον υπολογισμό των ορίων κινδύνου αντισυμβαλλομένου που προβλέπονται στην ενότητα 1(Γ) ανωτέρω.

Οι εξασφαλίσεις που εισπράττονται προς όφελος κάποιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να χρησιμοποιούνται για τη μείωση της έκθεσής του στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, εφόσον συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις που παρατίθενται στους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάπτει εξωχρηματοπιστωτικές συναλλαγές παραγώγων και χρησιμοποιεί τεχνικές αποδοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, όλες οι εξασφαλίσεις που χρησιμοποιούνται για τη μείωση της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θα συμμορφώνονται με τα παρακάτω κριτήρια σε κάθε περίπτωση:

- (Α) Οποιαδήποτε άλλη ληφθείσα εξασφάλιση εκτός των μετρητών θα είναι υψηλής ποιότητας, υψηλής ρευστότητας και θα διακινείται σε Οργανωμένη Αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης με διαφανή τιμολόγηση, προκειμένου να είναι δυνατή η πώλησή της σε μια τιμή που προσεγγίζει την αποτίμηση πριν από την πώληση. Οι ληφθείσες εξασφαλίσεις θα συμμορφώνονται επίσης με τις διατάξεις της ενότητας 1 (Δ) ανωτέρω.
- (Β) Οι ληφθείσες εξασφαλίσεις θα αποτιμώνται τουλάχιστον σε καθημερινή βάση. Τα στοιχεία ενεργητικού που εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα των τιμών δεν θα γίνονται δεκτά ως εξασφαλίσεις, εκτός εάν ισχύει κατάλληλη συντηρητική περικοπή αποτίμησης (haircut).
- (C) Οι ληφθείσες εξασφαλίσεις θα παρουσιάζουν υψηλή ποιότητα.
- (D) Οι ληφθείσες εξασφαλίσεις θα εκδίδονται από νομικό πρόσωπο που είναι ανεξάρτητο από τον αντισυμβαλλόμενο και αναμένεται να μην παρουσιάζουν υψηλό βαθμό συσχέτισης με την απόδοση του αντισυμβαλλομένου.
- (E) Οι εξασφαλίσεις θα είναι επαρκώς διαφοροποιημένες σε επίπεδο χωρών, αγορών και εκδοτών. Το κριτήριο της επαρκούς διαφοροποίησης αναφορικά με τη συγκέντρωση εκδότη θεωρείται ότι πληρούται, εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λάβει από τον αντισυμβαλλόμενο σε αποδοτική διαχείριση χαρτοφυλακίου και εξωχρηματοπιστωτικές συναλλαγές παραγώγων ένα καλάθι εξασφαλίσεων με μέγιστη έκθεση στον δεδομένο εκδότη ίση με 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του. Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαθέτει έκθεση σε διαφορετικούς αντισυμβαλλομένους, τα διαφορετικά καλάθια εξασφαλίσεων θα αθροίζονται, προκειμένου να υπολογίζεται το όριο έκθεσης ύψους 20% στους μεμονωμένους εκδότες. Κατά παρέκκλιση, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι πλήρως εξασφαλισμένο σε διαφορετικές κινητές αξίες και Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από Κράτος Μέλος της ΕΕ, από μία ή περισσότερες τοπικές αρχές του, από κάποιο Επιλέξιμο Κράτος ή από κάποιον δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα τοπικά Κράτη Μέλη της ΕΕ. Σε αυτή την περίπτωση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πρέπει να λάβει τίτλους από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις, αλλά οι τίτλοι από οποιαδήποτε επιμέρους έκδοση δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν το 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (F) Στην περίπτωση μεταβίβασης τίτλου, η ληφθείσα εξασφάλιση θα φυλάσσεται από το Αποθετήριο ή έναν από τους Ανταποκριτές του στον οποίο το Αποθετήριο

έχει αναθέσει τη φύλαξη των εν λόγω εξασφαλίσεων. Για άλλους τύπους διακανονισμού εξασφαλίσεων, η εξασφάλιση μπορεί να φυλάσσεται από τρίτο θεματοφύλακα, ο οποίος υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και δεν συνδέεται με τον πάροχο της εξασφάλισης.

- (G) Η ληφθείσα εξασφάλιση θα έχει τη δυνατότητα πλήρους εφαρμογής από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανά πάσα στιγμή χωρίς ενημέρωση ή έγκριση του αντισυμβαλλομένου, και, κατά περίπτωση, η ληφθείσα εξασφάλιση θα πρέπει επίσης να συμμορφώνεται προς τα όρια ελέγχου που καθορίζονται στην παρούσα ενότητα.
- (H) Σύμφωνα με τις ανωτέρω προϋποθέσεις, οι επιτρεπόμενες μορφές εξασφάλισης περιλαμβάνουν:
- (1) μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών πιστοποιητικών και των Μέσων Χρηματαγοράς,
 - (2) κρατικά ομόλογα οποιασδήποτε λήξης που εκδίδονται από χώρες στις οποίες περιλαμβάνονται, ενδεικτικά, το Ηνωμένο Βασίλειο, οι ΗΠΑ, η Γαλλία και η Γερμανία, χωρίς κατώτατη αξιολόγηση.
- (I) Οι εξασφαλίσεις θα αποτιμώνται, σε ημερήσια βάση, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες αγοραίες τιμές και λαμβάνοντας υπ' όψιν τις κατάλληλες περικοπές αποτίμησης (haircuts), ο οποίος θα καθορίζονται για κάθε κατηγορία ενεργητικού, με βάση την πολιτική σχετικά με την περικοπή αποτίμησης που υιοθετεί η Εταιρεία Διαχείρισης.
- (J) Οι ληφθείσες εξασφαλίσεις εκτός των μετρητών δεν θα πωλούνται, δεν θα επανεπενδύονται και δεν θα ενεχυριάζονται.
- (K) Μόνο για τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που δεν λαμβάνονται για λογαριασμό Κατηγοριών Μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, ισχύουν τα εξής:
- (1) θα κατατίθενται σε νομικά πρόσωπα όπως ορίζεται στην ενότητα 1(A)(6) ανωτέρω,
 - (2) θα επενδύονται σε κρατικά ομόλογα υψηλής ποιότητας,
 - (3) θα χρησιμοποιούνται για τον σκοπό συναλλαγών αγοράς και επαναπώλησης, υπό την προϋπόθεση ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι σε θέση να ανακτήσει ανά πάσα στιγμή το πλήρες ποσό των μετρητών σε δεδουλευμένη βάση,
 - (4) επενδύονται σε βραχυπρόθεσμα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην ενότητα «Κατευθυντήριες Γραμμές ΕΑΚΑΑ σχετικά με έναν Ενιαίο Ορισμό για τα Ευρωπαϊκά Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς», εκδίδονται από την ΕΑΚΑΑ (CESR/10-049), με τις κατά καιρούς τροποποιήσεις τους, ή σε Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, όπως ορίζεται στον Κανονισμό ΑΚΧΑ, εφόσον ισχύει.

Οι επανεπενδυμένες εξασφαλίσεις μετρητών θα διαφοροποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις διαφοροποίησης που ισχύουν για εξασφαλίσεις εκτός των μετρητών όπως παρατίθενται ανωτέρω. Η επανεπένδυση

εξασφαλίσεων σε μετρητά ενέχει ορισμένους κινδύνους για ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο, όπως περιγράφεται στο Παράρτημα II.20.

Πολιτική για τις εξασφαλίσεις

Οι εξασφαλίσεις που θα λαμβάνει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα περιορίζονται κυρίως σε μετρητά και κρατικά ομόλογα.

Πολιτική σχετικά με την περικοπή αποτίμησης (haircut)

Οι παρακάτω περικοπές αποτίμησης για εξασφαλίσεις επί εξωχρηματοστηριακών συναλλαγών εφαρμόζονται από την Εταιρεία Διαχείρισης (η Εταιρεία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να διαφοροποιήσει την πολιτική αυτή ανά πάσα στιγμή, περίπτωση κατά την οποία αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερωθεί ανάλογα):

Επιλέξιμη Εξασφάλιση	Υπολειπόμενη Διάρκεια	Ποσοστό Αποτίμησης
Μετρητά	μ.δ.	100%
Κρατικά ομόλογα	Ένα έτος ή λιγότερο	98%
	Άνω του ενός έτους μέχρι έως και πέντε έτη	97%
	Άνω των πέντε ετών μέχρι έως και δέκα έτη	95%
	Άνω των δέκα ετών μέχρι έως και τριάντα έτη	93%
	Άνω των τριάντα ετών μέχρι έως και σαράντα έτη	90%
	Άνω των σαράντα ετών μέχρι έως και πενήντα έτη	87%

6. Διαδικασία Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου

Η Εταιρεία θα χρησιμοποιεί διαδικασία διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου η οποία θα της επιτρέπει, μαζί με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, να παρακολουθεί και να μετρά ανά πάσα στιγμή τον επενδυτικό κίνδυνο των τοποθετήσεων, τη χρήση των τεχνικών αποδοτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, τη διαχείριση των εξασφαλίσεων και τη συμβολή τους στο γενικό προφίλ επενδυτικού κινδύνου κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία ή ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα χρησιμοποιούν, εάν υφίσταται, διαδικασία για την ακριβή και ανεξάρτητη αποτίμηση της αξίας τίτλων εξωχρηματοστηριακών παραγώγων.

Κατόπιν αιτήσεως του Επενδυτή, η Εταιρεία Διαχείρισης θα παρέχει συμπληρωματικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοτικά όρια που ισχύουν στη διαχείριση επενδυτικού κινδύνου του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τις μεθόδους που επιλέχθηκαν για το σκοπό αυτό και την πρόσφατη εξέλιξη των κινδύνων και αποδόσεων των κύριων κατηγοριών των μέσων. Αυτές οι συμπληρωματικές πληροφορίες περιλαμβάνουν τα επίπεδα «Αξίας σε Κίνδυνο» (VaR) που έχουν οριστεί για τα Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία χρησιμοποιούν ανάλογα μέτρα κινδύνου.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου διατίθεται κατόπιν αίτησης από την έδρα της Εταιρείας.

7. Διάφορα

- (A) Η Εταιρεία δεν χορηγεί δάνεια σε άλλα πρόσωπα ούτε ενεργεί ως εγγυητής για λογαριασμό τρίτων υπό τον όρο ότι για τους σκοπούς αυτού του περιορισμού, η δημιουργία τραπεζικών καταθέσεων και η απόκτηση των τίτλων για τους οποίους γίνεται λόγος στις παραγράφους 1(A)(1) και (2), (3) και (4) ή συμπληρωματικών ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού δεν θα θεωρείται ως χορήγηση δανείου και ότι η Εταιρεία δεν θα παρεμποδίζεται από την απόκτηση των εν λόγω τίτλων ως άνω που δεν έχουν εξοφληθεί πλήρως.
- (B) Η Εταιρεία δεν είναι απαραίτητο να συμμορφώνεται με τα οριακά ποσοστά επενδύσεων όταν ασκεί δικαιώματα εγγραφής που συνδέονται με τίτλους οι οποίοι συνιστούν μέρος του ενεργητικού της.
- (C) Η Εταιρεία Διαχείρισης, οι Διαχειριστές Επενδύσεων, οι Διανομείς, το Αποθετήριο και οποιοσδήποτε εξουσιοδοτημένοι πράκτορες ή συνεργάτες τους μπορούν να διαπραγματεύονται το ενεργητικό της Εταιρείας υπό την προϋπόθεση ότι οι οποιοσδήποτε συναλλαγές διεξάγονται υπό συνήθεις εμπορικούς όρους που διακινούνται επί ίσους όρους και υπό την προϋπόθεση ότι κάθε τέτοια συναλλαγή συμμορφώνεται με τα ακόλουθα:
- (1) θεωρημένη αποτίμηση της συναλλαγής γίνεται από πρόσωπο το οποίο τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν εγκρίνει ως ανεξάρτητο και ικανό,
 - (2) η συναλλαγή έχει διεξαχθεί με τους καλύτερους όρους, βάσει και σύμφωνα με τους κανόνες οργανωμένης ανταλλαγής επενδύσεων ή σε περίπτωση που ούτε το (1) ούτε το (2) είναι εφικτά
 - (3) όπου τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκφράζουν την ικανοποίηση τους για το γεγονός ότι η συναλλαγή διεξήχθη υπό συνήθεις εμπορικούς όρους που τελούν υπό διαπραγμάτευση επί ίσους όρους.
- (D) Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που είναι καταχωρισμένα στην Ταϊβάν υπόκεινται σε περιορισμούς όσον αφορά το ποσοστό που μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε τίτλους που διακινούνται στις αγορές τίτλων της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας. Τα όρια αυτά μπορεί να τροποποιούνται κατά καιρούς από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα της Ταϊβάν.
- (E) Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που είναι καταχωρισμένα στο Χονγκ Κονγκ ως Επιλέξιμη Εταιρεία Συλλογικών Επενδύσεων σύμφωνα με το Capital Investment Entrant Scheme (Πρόγραμμα Εισόδου Κεφαλαιακών Επενδύσεων) θα υπόκεινται σε ορισμένους επενδυτικούς περιορισμούς, όπως η υποχρέωση να διατηρούν συγκεκριμένη ελάχιστη έκθεση στα επιτρεπόμενα επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού, όπως καθορίζεται κατά καιρούς από τις σχετικές αρχές του Χονγκ Κονγκ. Ο κατάλογος των επιτρεπόμενων επενδυτικών στοιχείων ενεργητικού δημοσιεύεται στη διαδικτυακή τοποθεσία της Υπηρεσίας Μετανάστευσης του Χονγκ Κονγκ.
- (F) Στην περίπτωση ορισμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ποσοστό άνω του 25% ή τουλάχιστον το 51% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι διαρκώς επενδεδυμένο σε μετοχικές

συμμετοχές σύμφωνα με τις φορολογικές απαιτήσεις στη Γερμανία. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 3.4 (Φορολόγηση στη Γερμανία) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Παράρτημα II

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

1. Γενικοί Κίνδυνοι

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των μελλοντικών αποδόσεων και τα Μεριδία, πλην των Μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς, θα πρέπει να θεωρούνται μέσα μεσομακροπρόθεσμων επενδύσεων. Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειωθεί, καθώς και να αυξηθεί και οι Μεριδιούχοι ενδέχεται να μην ανακτήσουν το ποσό που επένδυσαν αρχικά. Όταν το Νόμισμα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαφέρει από το νόμισμα της χώρας του Επενδυτή ή όταν το Νόμισμα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαφέρει από τα νομίσματα των αγορών στις οποίες επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, υφίσταται το ενδεχόμενο πρόσθετης ζημίας (ή το ενδεχόμενο πρόσθετου κέρδους) για τον Επενδυτή, που υπερβαίνει τους συνήθεις επενδυτικούς κινδύνους.

2. Κίνδυνος Επενδυτικού Στόχου

Οι επενδυτικοί στόχοι εκφράζουν ένα επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, ωστόσο δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτό το αποτέλεσμα θα επιτευχθεί. Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και το μακροοικονομικό περιβάλλον, η επίτευξη των επενδυτικών στόχων μπορεί να καταστεί δυσκολότερη ή ακόμα και αδύνατη. Δεν παρέχεται καμία ρητή ή έμμεση διαβεβαίωση όσον αφορά την πιθανότητα επίτευξης του επενδυτικού στόχου ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

3. Ρυθμιστικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εδρεύει στο Λουξεμβούργο και οι Επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι μπορεί να μην ισχύουν όλες οι ρυθμιστικές προστατευτικές διατάξεις που παρέχονται από τις τοπικές ρυθμιστικές αρχές τους. Επιπλέον, τα Αμοιβαία Κεφάλαια θα καταχωρίζονται σε δικαιοδοσίες εκτός της ΕΕ. Ως επακόλουθο αυτών των καταχωρίσεων, τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να υπόκεινται, χωρίς καμία ειδοποίηση των Μεριδιούχων στα εν λόγω Αμοιβαία Κεφάλαια, σε πιο περιοριστικά ρυθμιστικά καθεστώτα. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα Αμοιβαία Κεφάλαια θα συμμορφώνονται προς αυτές τις πιο περιοριστικές απαιτήσεις. Το γεγονός αυτό μπορεί να μην επιτρέπει στα Αμοιβαία Κεφάλαια να αξιοποιούν τα επενδυτικά όρια στο μέγιστο δυνατό βαθμό.

4. Επιχειρηματικοί, Νομικοί και Φορολογικοί Κίνδυνοι

Σε ορισμένες δικαιοδοσίες, η ερμηνεία και η εφαρμογή νόμων και κανονισμών, καθώς και η επιβολή των δικαιωμάτων των μεριδιούχων στο πλαίσιο των εν λόγω νόμων και κανονισμών, ενδέχεται να συμπεριλαμβάνουν σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας. Επιπλέον, ενδέχεται να υπάρχουν διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά και ελεγκτικά πρότυπα, στις πρακτικές πληροφόρησης και στις απαιτήσεις γνωστοποίησης και στα πρότυπα, στις πρακτικές και στις απαιτήσεις που είναι γενικώς αποδεκτές σε διεθνές επίπεδο. Ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου και άλλους φόρους. Οι φορολογικοί νόμοι και κανονισμοί οποιασδήποτε δικαιοδοσίας αναθεωρούνται συχνά και μπορεί να τροποποιηθούν οποιαδήποτε στιγμή, σε ορισμένες περιπτώσεις με αναδρομική ισχύ. Η ερμηνεία και η εφαρμοσιμότητα των φορολογικών νόμων και κανονισμών από τις φορολογικές αρχές σε ορισμένες δικαιοδοσίες δεν χαρακτηρίζονται από συνέπεια και διαφάνεια, και ενδέχεται να διαφέρουν

ανάλογα με τη δικαιοδοσία ή/και με την περιοχή. Οποιαδήποτε αλλαγή στη φορολογική νομοθεσία θα μπορούσε να επηρεάσει την αξία των επενδύσεων που διατηρούνται και την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

5. Παράγοντες Κινδύνου σχετικοί με Κλαδικούς Τομείς / Γεωγραφικές Περιοχές

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επικεντρώνονται σε συγκεκριμένο κλάδο ή γεωγραφική περιοχή υπόκεινται στους παράγοντες κινδύνου και στους παράγοντες της αγοράς που επηρεάζουν το συγκεκριμένο κλάδο ή τη γεωγραφική περιοχή, συμπεριλαμβανομένων των νομοθετικών αλλαγών, των αλλαγών στις γενικές οικονομικές συνθήκες και των αυξημένων ανταγωνιστικών δυνάμεων. Το γεγονός αυτό μπορεί να οδηγήσει σε μεγαλύτερες διακυμάνσεις της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των Μεριδίων του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πρόσθετοι κίνδυνοι μπορεί να περιλαμβάνουν τη μεγαλύτερη κοινωνική και πολιτική αβεβαιότητα και αστάθεια, καθώς και φυσικές καταστροφές.

6. Κίνδυνος Αναστολής των Συναλλαγών σε Μεριδία

Υπενθυμίζουμε στους Επενδυτές ότι, σε ορισμένες περιστάσεις, μπορεί να ανασταλεί το δικαίωμά τους για εξαγορά ή μετατροπή Μεριδίων (ανατρέξτε στην Ενότητα 2.5, «Αναστολές ή Αναβολές»).

7. Κίνδυνος Επιτοκίου

Οι αξίες των ομολόγων και άλλων χρεωστικών τίτλων συνήθως αυξομειώνονται ανάλογα με τις μεταβολές των επιτοκίων. Γενικά, όταν μειώνονται τα επιτόκια η αξία των υφιστάμενων χρεωστικών τίτλων αυξάνεται, και όταν αυξάνονται τα επιτόκια η αξία των υφιστάμενων χρεωστικών τίτλων μειώνεται. Γενικά, ο κίνδυνος επιτοκίου είναι μεγαλύτερος όσον αφορά επενδύσεις με μεγάλη διάρκεια ή μακροπρόθεσμη λήξη. Κάποιες επενδύσεις παρέχουν στον εκδότη την επιλογή να αγοράσει ή να εξαγοράσει μια επένδυση πριν από την ημερομηνία λήξης της. Εάν ένας εκδότης αγοράσει ή εξαγοράσει μια επένδυση στη διάρκεια μιας περιόδου κατά την οποία τα επιτόκια είναι μειωμένα, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αναγκαστεί να επανεπενδύσει τα έσοδα από μια επένδυση που προσφέρει χαμηλότερη απόδοση και, ως εκ τούτου, να μην ωφεληθεί από οποιαδήποτε αύξηση της αξίας εξαιτίας των μειωμένων επιτοκίων.

8. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η ικανότητα, ή εκτιμώμενη ικανότητα, ενός εκδότη κάποιου χρεωστικού τίτλου να καταβάλλει εγκαίρως τους τόκους και το κεφάλαιο επί του τίτλου θα επηρεάζει την αξία του τίτλου. Η ικανότητα του εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του μπορεί να μειωθεί σημαντικά στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει τίτλους αυτού του εκδότη, ή μπορεί ο εκδότης να αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Η πραγματική ή η εκτιμώμενη επιδείνωση της ικανότητας του εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του θα έχει πιθανώς δυσμενή επίδραση στην αξία των τίτλων του εκδότη.

Εάν ένας τίτλος έχει αξιολογηθεί από περισσότερους από έναν εθνικά αναγνωρισμένους οργανισμούς αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας, ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να λάβει υπ' όψιν την

υψηλότερη αξιολόγηση προκειμένου να προσδιορίσει εάν ο τίτλος είναι επενδυτικού βαθμού. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα προβαίνει απαραίτητα στην πώληση ενός τίτλου που κατέχει εάν η αξιολόγησή του μειωθεί κάτω του επενδυτικού βαθμού, ωστόσο, ο Διαχειριστής Επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα εξετάζει αν ο τίτλος εξακολουθεί να αποτελεί κατάλληλη επένδυση για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου λαμβάνει υπ' όψιν αν ένας τίτλος είναι επενδυτικού βαθμού μόνο κατά τη στιγμή της αγοράς. Κάποια Αμοιβαία Κεφάλαια θα επενδύουν σε τίτλους οι οποίοι δεν έχουν λάβει αξιολόγηση από κάποιον εθνικό οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, αλλά η πιστωτική ποιότητα θα καθορίζεται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.

Γενικά, ο πιστωτικός κίνδυνος είναι υψηλότερος όσον αφορά επενδύσεις σε τίτλους που διατίθενται σε χαμηλότερη τιμή από την ονομαστική τους αξία και υποχρεούνται να καταβάλλουν τόκους μόνο κατά τη λήξη και όχι κατά διαστήματα στη διάρκεια της επένδυσης. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας βασίζονται στις αξιολογήσεις τους κατά κύριο λόγο στα ιστορικά στοιχεία της οικονομικής κατάστασης του εκδότη και στην ανάλυση επενδύσεων που πραγματοποιούν οι οργανισμοί αξιολόγησης κατά τη στιγμή της αξιολόγησης. Οι αξιολογήσεις που καθορίζονται για μια συγκεκριμένη επένδυση δεν αντικατοπτρίζουν απαραίτητα την τρέχουσα οικονομική κατάσταση του εκδότη και δεν αποτελούν εκτίμηση της μεταβλητότητας και της δυνατότητας ρευστοποίησης μιας επένδυσης. Αν και οι επενδύσεις με αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού γενικά ενέχουν χαμηλότερο πιστωτικό κίνδυνο από ό,τι οι επενδύσεις με χαμηλότερη αξιολόγηση, μπορεί να ενέχουν κάποιους από τους κινδύνους που συνδέονται με επενδύσεις χαμηλότερης αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένης της πιθανότητας αδυναμίας των εκδοτών να καταβάλλουν εγκαίρως τους τόκους και το κεφάλαιο και, ως εκ τούτου, αθέτησης.

9. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας υφίσταται όταν η αγορά ή η πώληση συγκεκριμένων επενδύσεων παρουσιάζει δυσκολίες. Η επένδυση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μη ρευστοποιήσιμους τίτλους μπορεί να μειώσει τις αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επειδή αυτό μπορεί να μην είναι σε θέση να πωλήσει τους μη ρευστοποιήσιμους τίτλους στον κατάλληλο χρόνο ή σε συμφέρουσα τιμή. Οι επενδύσεις σε ξένους τίτλους, παράγωγα ή τίτλους με σημαντικό κίνδυνο αγοράς ή/και πιστωτικό κίνδυνο έχουν την τάση να εμφανίζουν τη μεγαλύτερη έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας. Οι μη ρευστοποιήσιμοι τίτλοι μπορεί να είναι εξαιρετικά μεταβλητοί και δύσκολο να αποτιμηθούν.

10. Κίνδυνος Πληθωρισμού / Αποπληθωρισμού

Κίνδυνος πληθωρισμού σημαίνει ότι η αξία των στοιχείων ενεργητικού ή του εισοδήματος από επενδύσεις ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να είναι χαμηλότερη στο μέλλον, καθώς ο πληθωρισμός μειώνει την αξία του χρήματος. Όσο αυξάνεται ο πληθωρισμός, η πραγματική αξία του χαρτοφυλακίου ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να μειωθεί. Κίνδυνος αποπληθωρισμού σημαίνει ότι οι τιμές σε όλο το φάσμα της οικονομίας μπορεί να μειωθούν με την πάροδο του χρόνου. Ο αποπληθωρισμός μπορεί να έχει δυσμενή επίδραση στη φερεγγυότητα των εκδοτών και να καταστήσει πιθανότερο το ενδεχόμενο αθέτησης του εκδότη, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της αξίας του χαρτοφυλακίου ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

11. Κίνδυνος Παραγώγων

Όσον αφορά ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη του ειδικού επενδυτικού του στόχου, δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι η απόδοση των παραγώγων θα οδηγήσει σε θετικά αποτελέσματα για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τους Μεριδιούχους του.

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επιβαρυνθεί με έξοδα και αμοιβές σε σχέση με τις συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, τις συμβάσεις κάλυψης διαφοράς ή άλλα παράγωγα με παρεμφερή χαρακτηριστικά, κατά τη σύναψη συναλλαγών σε αυτά τα μέσα ή/και με οποιαδήποτε αύξηση ή μείωση του θεωρητικού ποσού τους. Το ποσό αυτών των αμοιβών μπορεί να είναι σταθερό ή κυμαινόμενο. Πληροφορίες για τα έξοδα και τις αμοιβές που βαρύνουν κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε σχέση με το θέμα αυτό, καθώς και για την ταυτότητα των παραληπτών και οποιαδήποτε σχέση ενδέχεται να έχουν με το Αποθετήριο, τον Διαχειριστή Επενδύσεων ή την Εταιρεία Διαχείρισης, εάν υπάρχει, ενδέχεται να διατίθενται στην ετήσια έκθεση.

12. Κίνδυνος Τίτλων Επιλογής

Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους επιλογής, η τιμή, η απόδοση και η δυνατότητα ρευστοποίησης αυτών των τίτλων επιλογής συνήθως συνδέονται με την υποκείμενη μετοχή. Ωστόσο, η τιμή, η απόδοση και η δυνατότητα ρευστοποίησης αυτών των τίτλων επιλογής παρουσιάζουν γενικά περισσότερες διακυμάνσεις σε σύγκριση με τους υποκείμενους τίτλους, εξαιτίας της υψηλότερης μεταβλητότητας που παρουσιάζει η αγορά των τίτλων επιλογής. Εκτός από τον κίνδυνο αγοράς που συνδέεται με τη μεταβλητότητα των τίτλων επιλογής, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε συνθετικούς τίτλους επιλογής, όταν ο εκδότης του συνθετικού τίτλου επιλογής είναι διαφορετικός από τον εκδότη της υποκείμενης μετοχής, υποκειται στον κίνδυνο αδυναμίας του εκδότη του συνθετικού τίτλου επιλογής να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συναλλαγές, γεγονός το οποίο μπορεί να επιφέρει ζημία για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τελικά για τους Μεριδιούχους.

13. Κίνδυνος Συμβάσεων Ανταλλαγής Πιστωτικού Κινδύνου

Μια σύμβαση ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου παρέχει τη δυνατότητα μεταβίβασης του πιστωτικού κινδύνου. Το γεγονός αυτό ουσιαστικά παρέχει σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο τη δυνατότητα να αγοράζει ασφάλεια σε σχέση με κάποια υποχρέωση αναφοράς που κατέχει (αντισταθμίζοντας την επένδυση) ή να αγοράζει προστασία σε σχέση με κάποια άυλη υποχρέωση αναφοράς που δεν κατέχει με την προσδοκία ότι η πιστωτική ποιότητα θα υποβαθμιστεί. Ο ένας συμβαλλόμενος, ο αγοραστής της προστασίας, προβαίνει σε μια σειρά πληρωμών προς τον πωλητή της προστασίας, και μια πληρωμή είναι πληρωτέα στον αγοραστή εάν προκύψει πιστωτικό γεγονός (υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας, η οποία θα προκαθορίζεται στη συμφωνία ανάμεσα στους δύο συμβαλλόμενους). Εάν δεν προκύψει πιστωτικό γεγονός, ο αγοραστής καταβάλλει όλα τα απαιτούμενα πριμ και η σύμβαση ανταλλαγής παύει να ισχύει κατά την ημερομηνία λήξης χωρίς την πραγματοποίηση περαιτέρω πληρωμών. Συνεπώς, ο κίνδυνος για τον αγοραστή περιορίζεται στην αξία των πριμ που καταβλήθηκαν. Επιπρόσθετα, εάν προκύψει πιστωτικό γεγονός και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν κατέχει την υποκείμενη υποχρέωση αναφοράς, ενδέχεται να προκύψει κίνδυνος αγοράς, καθώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να μην είναι σε θέση να αποκτήσει εγκαίρως την υποχρέωση αναφοράς και να την παραδώσει στον αντισυμβαλλόμενο. Επιπλέον, εάν ο αντισυμβαλλόμενος καταστεί αφερέγγυος,

το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να μην ανακτήσει ολόκληρο το ποσό που του οφείλει ο αντισυμβαλλόμενος. Κάποιες φορές, η αγορά συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου μπορεί να παρουσιάζει μειωμένη ρευστότητα έναντι των αγορών ομολόγων. Η Εταιρεία θα μειώνει αυτό τον κίνδυνο παρακολουθώντας καταλλήλως τη χρήση συναλλαγών αυτού του τύπου.

14. Κίνδυνος Συναλλαγών επί Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης και επί Δικαιωμάτων Προαίρεσης και Κίνδυνος Προθεσμιακών Συναλλαγών

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και προθεσμιακές συμβάσεις επί νομισμάτων, τίτλων, δεικτών, μεταβλητότητας, πληθωρισμού και επιτοκίων για αντισταθμιστικούς και επενδυτικούς σκοπούς.

Οι συναλλαγές σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης μπορεί να ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου. Το ποσό του αρχικού περιθωρίου είναι μικρό σε σχέση με την αξία του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, έτσι ώστε οι συναλλαγές να είναι «μοχλευμένες» ή «προσανατολισμένες». Μια σχετικά μικρή διακύμανση της αγοράς θα έχει αναλογικά μεγαλύτερη επίδραση, η οποία μπορεί να λειτουργήσει υπέρ ή κατά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η υποβολή ορισμένων εντολών που αποσκοπούν στον περιορισμό των ζημιών σε συγκεκριμένα ποσά μπορεί να μην επιφέρει τα επιθυμητά αποτελέσματα, επειδή οι συνθήκες της αγοράς μπορεί να καθιστούν αδύνατη την εκτέλεση αυτών των εντολών.

Οι συναλλαγές σε δικαιώματα προαίρεσης μπορεί επίσης να ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου. Η πώληση («εγγραφή» ή «χορήγηση») ενός δικαιώματος προαίρεσης ενέχει εν γένει σημαντικά υψηλότερο κίνδυνο σε σχέση με την αγορά δικαιωμάτων προαίρεσης. Παρότι το πριμ που εισπράττει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι σταθερό, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να υποστεί ζημία που υπερβαίνει κατά πολύ αυτό το ποσό. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα έχει επίσης έκθεση στον κίνδυνο άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης από τον αγοραστή και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υποχρεούται να προβεί σε διακανονισμό του δικαιώματος προαίρεσης τοις μετρητοίς ή να αποκτήσει ή να παραδώσει την υποκείμενη επένδυση. Εάν το δικαίωμα προαίρεσης είναι «καλυμμένο» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που κατέχει κάποια αντίστοιχη θέση στην υποκείμενη επένδυση ή κάποιο συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης επί άλλου δικαιώματος προαίρεσης, ο κίνδυνος μπορεί να είναι μειωμένος.

Οι συναλλαγές επί προθεσμιακών συμβάσεων και τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς, ειδικότερα αυτές που διακινούνται εξωχρηματοπιστηριακά και δεν εκκαθαρίζονται από κάποιον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ενέχουν αυξημένο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου. Σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλομένου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να μην λάβει την αναμενόμενη πληρωμή ή την παράδοση στοιχείων ενεργητικού. Το γεγονός αυτό μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια του μη πραγματοποιηθέντος κέρδους.

15. Κίνδυνος Γραμματίων που συνδέονται με Πιστωτικό Κίνδυνο

Ένα γραμμάτιο που συνδέεται με πιστωτικό κίνδυνο είναι ένας χρεωστικός τίτλος που αναλαμβάνει τόσο τον πιστωτικό κίνδυνο του σχετικού φορέα (ή φορέων) αναφοράς όσο και του εκδότη του γραμματίου που συνδέεται με τον πιστωτικό κίνδυνο. Υφίσταται επίσης κίνδυνος που συνδέεται με την πληρωμή του τοκομεριδίου.

Εάν ένας φορέας αναφοράς σε ένα καλάθι γραμματίων που συνδέονται με πιστωτικό κίνδυνο υποστεί πιστωτικό γεγονός, το τοκομερίδιο επανακαθορίζεται και καταβάλλεται επί του μειωμένου ονομαστικού ποσού. Τόσο το εναπομένον κεφάλαιο όσο και το τοκομερίδιο έχουν έκθεση σε επακόλουθα πιστωτικά γεγονότα. Σε ακραίες περιπτώσεις, μπορεί να υπάρξει ολική απώλεια του κεφαλαίου. Υπάρχει επίσης ο κίνδυνος ενδεχόμενης αθέτησης των υποχρεώσεων από πλευράς του εκδότη του γραμματίου.

16. Κίνδυνος Γραμματίων που συνδέονται με Μετοχές

Το στοιχείο απόδοσης ενός γραμματίου που συνδέεται με μετοχές βασίζεται στην απόδοση κάποιου μεμονωμένου τίτλου, καλαθίου τίτλων ή δείκτη μετοχών. Οι επενδύσεις σε αυτά τα μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλεια κεφαλαίου, σε περίπτωση μείωσης της αξίας του υποκείμενου τίτλου. Σε ακραίες περιπτώσεις μπορεί να υπάρξει συνολική απώλεια του κεφαλαίου. Αυτοί οι κίνδυνοι περιλαμβάνονται επίσης στις άμεσες επενδύσεις σε μετοχές. Η πληρωτέα απόδοση του γραμματίου καθορίζεται σε καθορισμένο χρόνο σε μια ημέρα αποτίμησης, ανεξάρτητα από τις διακυμάνσεις στην τιμή της υποκείμενης μετοχής. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι θα επιτευχθεί η πραγματική ή η εκτιμώμενη απόδοση σε σχέση με μια επένδυση. Υφίσταται επίσης ο κίνδυνος αθέτησης των υποχρεώσεων από πλευράς του εκδότη του γραμματίου.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί γραμμάτια που συνδέονται με μετοχές προκειμένου να αποκτήσει πρόσβαση σε ορισμένες αγορές, για παράδειγμα στις αναδυόμενες και λιγότερο ανεπτυγμένες αγορές, στις οποίες δεν είναι εφικτές οι άμεσες επενδύσεις. Αυτή η προσέγγιση μπορεί να επιφέρει τους εξής πρόσθετους κινδύνους: έλλειψη δευτερογενούς αγοράς για τα εν λόγω μέσα, αδυναμία ρευστοποίησης των υποκείμενων τίτλων και δυσκολία στην πώληση των εν λόγω μέσων όταν οι υποκείμενες αγορές είναι κλειστές.

17. Κίνδυνος Τίτλων που συνδέονται με Ασφάλειες

Οι τίτλοι που συνδέονται με ασφάλειες ενδέχεται να οδηγήσουν σε σοβαρές ή ολικές ζημίες, ως αποτέλεσμα ασφαλιστικών συμβάντων όπως μιας καταστροφής που οφείλεται στον άνθρωπο ή σε φυσικά ή άλλα αίτια. Οι καταστροφές μπορούν να προκληθούν από διάφορα γεγονότα, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά χωρίς περιορισμό, των τροπικών κυκλώνων, των σεισμών, των τυφώνων, των χαλαζοθυελλών, των πλημμύρων, των τσουνάμι, των ανεμοστρόβιλων, των ανεμοθυελλών, των ακραίων θερμοκρασιών, των αεροπορικών ατυχημάτων, των πυρκαγιών, των εκρήξεων και των ναυτικών ατυχημάτων. Η συχνότητα και η σοβαρότητα των εν λόγω καταστροφών είναι εγγενώς απρόβλεπτες, και οι ζημίες για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από αυτές τις καταστροφές θα μπορούσαν να είναι σημαντικές. Οποιοδήποτε κλιματικό ή άλλο γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση της πιθανότητας ή/και της σοβαρότητας των εν λόγω γεγονότων (για παράδειγμα, η υπερθέρμανση του πλανήτη προκαλεί συχνότερους και πιο έντονους τροπικούς κυκλώνες) θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Παρότι η έκθεση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τέτοιου είδους γεγονότα θα είναι διαφοροποιημένη σύμφωνα με τον αντίστοιχο επενδυτικό στόχο, ένα μεμονωμένο καταστροφικό γεγονός θα μπορούσε να επηρεάσει πολλές γεωγραφικές ζώνες και επιχειρηματικές δραστηριότητες, ή η συχνότητα ή η σοβαρότητα των καταστροφικών γεγονότων

θα μπορούσε να ξεπεράσει τις προσδοκίες, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

18. Γενικός Κίνδυνος που συνδέεται με Εξωχρηματοστηριακές Συναλλαγές

Τα μέσα που διακινούνται σε εξωχρηματοστηριακές αγορές μπορεί να έχουν μικρότερους όγκους συναλλαγών και η τιμή τους μπορεί να εμφανίζει μεγαλύτερη μεταβλητότητα από ό,τι τα μέσα που διακινούνται κατά κύριο λόγο σε χρηματιστήρια. Τα εν λόγω μέσα μπορεί να είναι λιγότερο ρευστοποιήσιμα έναντι των ευρύτερα διακινούμενων μέσων. Επιπλέον, οι τιμές των εν λόγω μέσων μπορεί να περιλαμβάνουν ένα αφανές κέρδος χρηματιστή που μπορεί να καταβάλλει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως μέρος της τιμής αγοράς.

Γενικά, υπάρχει μικρότερος κρατικός έλεγχος και εποπτεία των συναλλαγών στις εξωχρηματοστηριακές αγορές σε σχέση με τις συναλλαγές που συνάπτονται σε οργανωμένα χρηματιστήρια. Οι συναλλαγές σε εξωχρηματοστηριακά παράγωγα εκτελούνται απευθείας με τον αντισυμβαλλόμενο αντί μέσω αναγνωρισμένου χρηματιστηρίου και οίκου συμψηφισμού. Στους αντισυμβαλλομένους σε εξωχρηματοστηριακά παράγωγα δεν παρέχονται οι ίδιες μορφές προστασίας με εκείνες που ενδέχεται να ισχύουν για όσους συναλλάσσονται σε αναγνωρισμένα χρηματιστήρια, όπως η εγγύηση απόδοσης που παρέχει ένας οίκος συμψηφισμού.

Ο κυριότερος κίνδυνος κατά τις συναλλαγές σε εξωχρηματοστηριακά παράγωγα (όπως μη χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης, προθεσμιακές συμβάσεις, συμφωνίες ανταλλαγής ή συμβάσεις κάλυψης διαφοράς) είναι ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου ο οποίος έχει καταστεί αφερέγγυος ή διαφορετικά δεν είναι σε θέση ή αρνείται να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όπως απαιτείται από τους όρους που διέπουν το μέσο. Τα εξωχρηματοστηριακά παράγωγα ενδέχεται να εκθέσουν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο στον κίνδυνο ο αντισυμβαλλόμενος να μην διακανονίσει κάποια συναλλαγή σύμφωνα με τους όρους αυτής ή να καθυστερήσει τον διακανονισμό της συναλλαγής, λόγω διαφωνίας σε σχέση με τους όρους της σύμβασης (είτε καλή τη πίστη είτε όχι) ή λόγω αφερεγγυότητας, πτώχευσης ή άλλων πιστωτικών προβλημάτων ή προβλημάτων ρευστότητας του αντισυμβαλλομένου. Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου γενικά μετριάζεται με τη μεταβίβαση ή την ενεχυρίαση της εξασφάλισης υπέρ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αξία της εξασφάλισης μπορεί, ωστόσο, να παρουσιάζει διακυμάνσεις και ενδέχεται να είναι δύσκολη η πώλησή της, επομένως δεν υπάρχουν εγγυήσεις ότι η αξία της εξασφάλισης που διατηρείται θα καλύπτει επαρκώς το ποσό που οφείλεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να συνάψει συναλλαγές σε εξωχρηματοστηριακά παράγωγα που εκκαθαρίζονται μέσω οίκου συμψηφισμού ο οποίος επέχει θέση κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Η εκκαθάριση μέσω κεντρικού αντισυμβαλλομένου αποσκοπεί στη μείωση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και στην αύξηση της ρευστότητας σε σύγκριση με τα εξωχρηματοστηριακά παράγωγα διμερούς συμψηφισμού, αλλά δεν εξαλείφει εντελώς τους συγκεκριμένους κινδύνους. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα απαιτήσει περιθώριο ασφαλείας από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, ο οποίος εν συνεχεία θα απαιτήσει περιθώριο ασφαλείας από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Υπάρχει ο κίνδυνος απώλειας από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο των καταθέσεων του αρχικού περιθωρίου και περιθωρίου διακύμανσης, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του διαμεσολαβητή

εκκαθάρισης με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί ανοικτή θέση ή εάν δεν έχει γίνει σωστή αντιστοίχιση και αναφορά του περιθωρίου στο συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ιδίως όταν το περιθώριο διατηρείται σε συλλογικό λογαριασμό που τηρεί ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι σε θέση να μεταφέρει ή να «μετακινήσει» τις τοποθετήσεις του σε κάποιον άλλο διαμεσολαβητή εκκαθάρισης.

Ο Κανονισμός της ΕΕ Αριθ. 648/2012 για τα εξωχρηματοστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (γνωστός επίσης και ως ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός Υποδομών Αγοράς ή «EMIR»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 16 Αυγούστου 2012, θεσπίζει ενιαίες απαιτήσεις αναφορικά με τις συναλλαγές επί εξωχρηματοστηριακών παραγώγων, καθώς απαιτεί την υποβολή συγκεκριμένων «επιλέξιμων» συναλλαγών επί εξωχρηματοστηριακών παραγώγων προς εκκαθάριση από ρυθμιζόμενους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εκκαθάρισης και την ανάθεση της αναφοράς ορισμένων λεπτομερειών των συναλλαγών επί παραγώγων σε αρχεία καταγραφής συναλλαγών. Επιπλέον, ο κανονισμός EMIR επιβάλλει απαιτήσεις σχετικά με τις κατάλληλες διαδικασίες και ρυθμίσεις για τη μέτρηση, την παρακολούθηση και το μετριασμό του λειτουργικού κινδύνου και του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου στο πλαίσιο των συμβάσεων εξωχρηματοστηριακών παραγώγων που δεν υπόκεινται σε υποχρεωτική εκκαθάριση. Αυτές οι απαιτήσεις περιλαμβάνουν την ανταλλαγή του περιθωρίου ασφαλείας και, στην περίπτωση ανταλλαγής του αρχικού περιθωρίου ασφαλείας, τον διαχωρισμό του από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη, συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας.

Μολονότι έχουν τεθεί σε ισχύ πολλές από τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο κανονισμός EMIR, έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η απαίτηση υποβολής συγκεκριμένων συναλλαγών επί εξωχρηματοστηριακών παραγώγων σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους («CCP») και οι απαιτήσεις αναφορικά με το περιθώριο ασφαλείας για μη εκκαθαρισθείσες συναλλαγές επί εξωχρηματοστηριακών παραγώγων συμπεριλαμβάνονται σε χρονοδιάγραμμα σταδιακής εφαρμογής. Δεν είναι ακόμα εντελώς σαφές πώς η αγορά εξωχρηματοστηριακών παραγώγων θα συμμορφωθεί με το νέο ρυθμιστικό καθεστώς. Αντίστοιχα, είναι δύσκολη οποιαδήποτε πρόβλεψη σχετικά με τις συνολικές επιπτώσεις του κανονισμού EMIR στην Εταιρεία, οι οποίες ενδέχεται να επιφέρουν αύξηση του συνολικού κόστους για τη σύναψη και τη διατήρηση συμβάσεων εξωχρηματοστηριακών παραγώγων. Οι υποψήφιοι Επενδυτές και Μεριδιούχοι θα πρέπει να γνωρίζουν ότι οι ρυθμιστικές αλλαγές που απορρέουν από τον κανονισμό EMIR και άλλους παρόμοιους κανονισμούς, όπως η Νομοθετική πράξη Dodd-Frank για τη μεταρρύθμιση της Wall Street και την προστασία των καταναλωτών (Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act), ενδέχεται εν ευθέτω χρόνω να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου να συμμορφώνεται με την επενδυτική πολιτική του και να επιτυγχάνει τον επενδυτικό του στόχο.

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι οι ρυθμιστικές αλλαγές που απορρέουν από τον κανονισμό EMIR και άλλους ισχύοντες νόμους, οι οποίοι απαιτούν εκκαθάριση των εξωχρηματοστηριακών παραγώγων μέσω κεντρικών αντισυμβαλλομένων, ενδέχεται εν ευθέτω χρόνω να επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων να συμμορφώνονται με την αντίστοιχη επενδυτική πολιτική τους και να επιτυγχάνουν τον επενδυτικό τους στόχο.

Οι επενδύσεις σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα μπορεί να υπόκεινται στον κίνδυνο διαφορετικών αποτιμήσεων που απορρέουν από τις διαφορετικές επιτρεπόμενες μεθόδους αποτίμησης. Παρότι η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τις κατάλληλες διαδικασίες αποτίμησης για να καθορίζει και να επαληθεύει την αξία των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, ορισμένες συναλλαγές είναι περίπλοκες και η αποτίμηση ενδέχεται να παρέχεται αποκλειστικά από περιορισμένο αριθμό συμμετεχόντων στην αγορά, οι οποίοι μπορεί επίσης να ενεργούν ως αντισυμβαλλόμενοι στις συναλλαγές. Η ανακριβής αποτίμηση μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα τον ανακριβή προσδιορισμό των κερδών ή των ζημιών και της έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σε αντίθεση με τα χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα παράγωγα, τα οποία είναι τυποποιημένα όσον αφορά τους όρους και τις προϋποθέσεις τους, τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα γενικά διαμορφώνονται μέσω της διαπραγμάτευσης με τον έτερο συμβαλλόμενο στο εν λόγω μέσο. Μολονότι αυτός ο τύπος διακανονισμού παρέχει μεγαλύτερη ευελιξία προσαρμογής του μέσου στις ανάγκες των συμβαλλομένων, τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα μπορεί να ενέχουν μεγαλύτερο νομικό κίνδυνο απ' ό,τι τα χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα μέσα, διότι ενδέχεται να υφίσταται κίνδυνος ζημίας εάν η συμφωνία θεωρηθεί ότι δεν είναι νομικώς εκτελεστή ή ότι δεν είναι σωστά τεκμηριωμένη. Επίσης, υφίσταται ο νομικός κίνδυνος ή κίνδυνος τεκμηρίωσης οι συμβαλλόμενοι να διαφωνήσουν ενδεχομένως ως προς τη σωστή ερμηνεία των όρων της συμφωνίας. Ωστόσο, οι κίνδυνοι αυτοί γενικά μειώνονται, σε κάποιο βαθμό, με τη χρήση τυπικών συμφωνιών του κλάδου, όπως των συμφωνιών που δημοσιεύονται από τη Διεθνή Ένωση Συμβάσεων Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association – ISDA).

19. Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Η Εταιρεία διενεργεί συναλλαγές με άλλους διαμεσολαβητές, οίκους εκκαθάρισης, αντισυμβαλλόμενους της αγοράς και άλλους φορείς ή μέσω αυτών. Η Εταιρεία θα υπόκειται στον κίνδυνο αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων οποιουδήποτε τέτοιου αντισυμβαλλομένου, λόγω αφερεγγυότητας, πτώχευσης ή για άλλους λόγους.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μέσα όπως γραμμάτια, ομόλογα ή τίτλους επιλογής των οποίων η απόδοση συνδέεται με κάποια αγορά ή επένδυση στην οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να αποκτήσει έκθεση. Τα εν λόγω μέσα εκδίδονται από μια σειρά αντισυμβαλλομένων και μέσω των επενδύσεών του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υπόκειται στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου του εκδότη, πέρα από την επενδυτική έκθεση που επιδιώκει.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια θα συνάπτουν εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές παραγώγων, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής, μόνο με πρώτης τάξης ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και ειδικεύονται σε συναλλαγές αυτού του τύπου. Ουσιαστικά, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου όσον αφορά τις συναλλαγές παραγώγων που συνάπτονται με πρώτης τάξης ιδρύματα δεν πρέπει να υπερβαίνει το 10% του καθαρού ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή το 5% του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες περιπτώσεις. Ωστόσο, σε περίπτωση αθέτησης ενός αντισυμβαλλομένου, οι πραγματικές ζημιές μπορεί να υπερβαίνουν αυτά τα όρια.

20. Ειδικός Κίνδυνος που συνδέεται με τη Διαχείριση Εξασφαλίσεων

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου που προκύπτει από επενδύσεις σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, συμφωνίες επαναγοράς και συναλλαγές αγοράς-επαναπώλησης γενικά μετριάζεται με τη μεταβίβαση ή την ενεχυρίαση εξασφάλισης υπέρ ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, οι συναλλαγές ενδέχεται να μην είναι πλήρως εξασφαλισμένες. Αμοιβές και επιστροφές που οφείλονται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι πλήρως εξασφαλισμένες. Αν ένας αντισυμβαλλόμενος αθετήσει τις υποχρεώσεις του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδεχομένως να χρειαστεί να πωλήσει εξασφαλίσεις εκτός των μετρητών που ενεχυράττονται στις ισχύουσες τιμές της αγοράς. Σε αυτή την περίπτωση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μπορούσε να υποστεί ζημία λόγω, μεταξύ άλλων, του ανακριβούς καθορισμού τιμών ή παρακολούθησης των εξασφαλίσεων, των δυσμενών διακυμάνσεων στις αγορές, της επιδείνωσης της πιστοληπτικής αξιολόγησης των εκδοτών των εξασφαλίσεων ή της έλλειψης ρευστότητας στην αγορά στην οποία διακινούνται οι εξασφαλίσεις. Οι δυσκολίες στην πώληση των εξασφαλίσεων μπορεί να καθυστερήσουν ή να περιορίσουν την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να ανταποκρίνεται στα αιτήματα εξαγοράς.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να υποστεί ζημία κατά την επανεπένδυση ληφθείσας εξασφάλισης σε μετρητά, εφόσον επιτρέπεται. Η ζημία αυτή ενδέχεται να οφείλεται σε υποχώρηση της αξίας των επενδύσεων που έχουν πραγματοποιηθεί. Μια υποχώρηση στην αξία των εν λόγω επενδύσεων θα μείωνε το ποσό των εξασφαλίσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που είναι διαθέσιμα προς επιστροφή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στον αντισυμβαλλόμενο, όπως απαιτείται από τους όρους της συναλλαγής. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα όφειλε να καλύψει τη διαφορά ανάμεσα στην αξία της αρχικής ληφθείσας εξασφάλισης και του διαθέσιμου ποσού προς επιστροφή στον αντισυμβαλλόμενο, οδηγώντας κατ' αυτόν τον τρόπο σε ζημία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

21. Κίνδυνος Εκκαθάρισης Εξωχρηματιστηριακού Παραγώγου

Οι συναλλαγές επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να εκκαθαρίζονται πριν από την ημερομηνία κατά την οποία τίθεται σε ισχύ η απαίτηση υποχρεωτικής εκκαθάρισης στο πλαίσιο του κανονισμού EMIR, προκειμένου να επωφεληθούν από τους όρους τιμολόγησης και άλλα δυναμικά οφέλη. Οι συναλλαγές επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων δύνανται να εκκαθαρίζονται με βάση το μοντέλο «πρακτόρευσης» (agency) ή το μοντέλο «άμεσης διαπραγμάτευσης (principal-to-principal)». Στο πλαίσιο του μοντέλου άμεσης διαπραγμάτευσης, πραγματοποιείται συνήθως μία συναλλαγή ανάμεσα στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τον αντίστοιχο διαμεσολαβητή και άλλη μία διαδοχική συναλλαγή ανάμεσα στον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης και τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο («CCP»), ενώ στο πλαίσιο του μοντέλου πρακτόρευσης, πραγματοποιείται μία συναλλαγή ανάμεσα στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Αναμένεται ότι πολλές από τις συναλλαγές επί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που θα εκκαθαρίζονται θα ακολουθούν το μοντέλο «άμεσης διαπραγμάτευσης». Ωστόσο, οι ακόλουθοι κίνδυνοι συνδέονται και με τα δύο μοντέλα, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα απαιτήσει περιθώριο ασφαλείας από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, ο οποίος εν συνεχεία θα απαιτήσει περιθώριο ασφαλείας από το

Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που θα παρασχεθούν ως περιθώριο ασφαλείας θα τηρούνται σε λογαριασμό που διατηρεί ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Ο εν λόγω λογαριασμός δύναται να περιέχει στοιχεία ενεργητικού και άλλων πελατών του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης (έναν «συλλογικός λογαριασμός - omnibus account»), οπότε, στην περίπτωση αρνητικής διαφοράς, τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που μεταφέρθηκαν ως περιθώριο ασφαλείας δύναται να χρησιμοποιηθούν για να καλυφθούν οι ζημίες που συνδέονται με τους άλλους πελάτες του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης κατά την αθέτηση υποχρέωσης από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης ή τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Το περιθώριο ασφαλείας που παρέχεται στον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να υπερβαίνει το περιθώριο ασφαλείας που οφείλει να παρέχει ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις χρήσης συλλογικού λογαριασμού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα είναι εκτεθειμένο στον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης αναφορικά με οποιοδήποτε περιθώριο ασφαλείας έχει παρασχεθεί στον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, αλλά δεν έχει παρασχεθεί και καταγραφεί σε κάποιον λογαριασμό με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Στην περίπτωση αφερεγγυότητας ή χρεοκοπίας του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχουν παρασχεθεί ως περιθώριο ασφαλείας ενδεχομένως να μην απολαμβάνουν τον ίδιο βαθμό προστασίας όπως εάν είχαν καταγραφεί σε κάποιον λογαριασμό με τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα είναι εκτεθειμένο στον κίνδυνο ότι το περιθώριο ασφαλείας δεν θα έχει αντιστοιχιστεί στο συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη μεταβίβασή του από τον λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στον λογαριασμό του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης και, κατ'επέκταση, από τον λογαριασμό του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Το εν λόγω περιθώριο ασφαλείας θα μπορούσε, πριν από τον διακανονισμό του, να χρησιμοποιηθεί για την αντιστάθμιση τοποθετήσεων κάποιου άλλου πελάτη του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης στην περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης ή τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Η ικανότητα ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου να εντοπίζει τα στοιχεία ενεργητικού που μπορούν να αντιστοιχιστούν με έναν συγκεκριμένο πελάτη στον συλλογικό λογαριασμό εξαρτάται από την ορθή αναφορά των τοποθετήσεων και του περιθωρίου ασφαλείας του εν λόγω πελάτη από τον αντίστοιχο διαμεσολαβητή εκκαθάρισης στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Επομένως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στον λειτουργικό κίνδυνο ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης να μην αναφέρει ορθά τις εν λόγω τοποθετήσεις και το περιθώριο ασφαλείας στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Σε αυτή την περίπτωση, το περιθώριο ασφαλείας που μεταφέρεται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε έναν συλλογικό λογαριασμό θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί για την αντιστάθμιση των τοποθετήσεων κάποιου άλλου πελάτη του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης στον ίδιο συλλογικό λογαριασμό, σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης ή τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του διαμεσολαβητή εκκαθάρισης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να είναι σε θέση να μεταφέρει ή να «μετακινήσει» τις τοποθετήσεις του σε κάποιον άλλο διαμεσολαβητή εκκαθάρισης. Η μετακίνηση

δεν θα είναι πάντοτε εφικτή. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο του μοντέλου άμεσης διαπραγματεύσεως, όταν οι τοποθετήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται σε έναν συλλογικό λογαριασμό, η ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να μετακινήσει τις τοποθετήσεις του εξαρτάται από την έγκαιρη επίτευξη συμφωνίας με όλα τα υπόλοιπα μέρη που διατηρούν τοποθετήσεις στον ίδιο συλλογικό λογαριασμό, επομένως η μετακίνηση ενδέχεται να μην επιτευχθεί. Εάν δεν επιτευχθεί η μετακίνηση, οι τοποθετήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να ρευστοποιηθούν και η αξία που θα αποδοθεί στις εν λόγω τοποθετήσεις από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ενδέχεται να είναι χαμηλότερη από την πλήρη αξία που αποδόθηκε σε αυτές από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Επιπρόσθετα, ενδέχεται να σημειωθεί σημαντική καθυστέρηση στην επιστροφή τυχόν καθαρού ποσού που οφείλεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ενώ βρίσκονται σε εξέλιξη πτωχευτικές διαδικασίες σε σχέση με τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης.

Εάν ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος καταστεί αφερεγγυός, τελεί υπό καθεστώς διαχείρισης ή υπόκειται σε αντίστοιχη διαδικασία ή αποτύχει άλλως να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι απίθανο να εγείρει απευθείας αξίωση έναντι του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και οποιαδήποτε αξίωση θα εγερθεί από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης. Τα δικαιώματα ενός διαμεσολαβητή εκκαθάρισης έναντι του κεντρικού αντισυμβαλλομένου θα εξαρτώνται από τη νομοθεσία της χώρας στην οποία έχει συσταθεί ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος και από άλλους προαιρετικούς μηχανισμούς προστασίας που ενδέχεται να προσφέρει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, όπως η χρήση τρίτου θεματοφύλακα για τη διατήρηση του περιθωρίου ασφαλείας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη χρεοκοπία ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου, πιθανώς να είναι δύσκολη ή αδύνατη η μετακίνηση των τοποθετήσεων σε κάποιον άλλο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και, συνεπώς, είναι πιθανός ο τερματισμός των συναλλαγών. Υπό αυτές τις συνθήκες, είναι πιθανό ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης να ανακτήσει μόνο ποσοστό της αξίας των εν λόγω συναλλαγών και, συνεκδοχικά, το ποσό που θα ανακτήσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης θα είναι εξίσου περιορισμένο. Τα βήματα, η χρονική στιγμή, το επίπεδο ελέγχου και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη συγκεκριμένη διαδικασία θα εξαρτώνται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, τους κανόνες του και το αντίστοιχο πτωχευτικό δίκαιο. Ωστόσο, είναι πιθανόν να σημειωθεί ουσιαστική καθυστέρηση και αβεβαιότητα σχετικά με το πόσο και πόσα από τα στοιχεία ενεργητικού ή μετρητά, εάν υπάρχουν, θα λάβει πίσω ο διαμεσολαβητής εκκαθάρισης από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο και, συνεκδοχικά, το ποσό που θα λάβει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο από τον διαμεσολαβητή εκκαθάρισης.

22. Κίνδυνος Θεματοφυλακής

Τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας υπόκεινται στη φύλαξη και διαχείριση του Αποθετηρίου και οι Επενδυτές εκτίθενται στον κίνδυνο αδυναμίας πλήρους εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του Αποθετηρίου όσον αφορά την επιστροφή σε σύντομο χρονικό διάστημα όλων των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας σε περίπτωση πτώχευσης του Αποθετηρίου. Το Αποθετήριο θα προσδιορίζει στα βιβλία του ότι τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας ανήκουν στην Εταιρεία. Οι τίτλοι που τηρούνται από το Αποθετήριο θα διαχωρίζονται από τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού του Αποθετηρίου, γεγονός που περιορίζει, αλλά δεν εξαλείφει τον κίνδυνο μη επιστροφής σε περίπτωση πτώχευσης. Ωστόσο, κανένας τέτοιος διαχωρισμός δεν ισχύει για τα μετρητά, γεγονός που αυξάνει τον κίνδυνο μη επιστροφής σε περίπτωση πτώχευσης. Το

Αποθετήριο δεν τηρεί ο ίδιος όλα τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, αλλά χρησιμοποιεί ένα δίκτυο υποθεματοφυλάκων οι οποίοι δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων με το Αποθετήριο. Οι επενδυτές έχουν έκθεση στον κίνδυνο πτώχευσης των υποθεματοφυλάκων κατά τον ίδιο τρόπο που έχουν έκθεση στον κίνδυνο πτώχευσης του Αποθετηρίου.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε αγορές στις οποίες τα συστήματα θεματοφυλακής ή/και διακανονισμού δεν είναι πλήρως εξελιγμένα. Τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διακινούνται σε αυτές τις αγορές, των οποίων η φύλαξη έχει ανατεθεί στους εν λόγω υποθεματοφύλακες, δύνανται να εκτίθενται σε κίνδυνο σε περιπτώσεις στις οποίες ο Θεματοφύλακας δεν φέρει καμία ευθύνη.

23. Κίνδυνος Μικρότερων Εταιρειών

Η αξία ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επενδύει σε μικρότερες εταιρείες μπορεί να παρουσιάζει περισσότερες διακυμάνσεις από ό,τι άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια. Οι μικρότερες εταιρείες μπορεί να προσφέρουν περισσότερες ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου από ό,τι οι μεγαλύτερες εταιρείες, αλλά μπορεί επίσης να ενέχουν ορισμένους ειδικούς κινδύνους. Οι μικρότερες εταιρείες παρουσιάζουν πιθανώς πιο περιορισμένες σειρές προϊόντων, αγορές ή χρηματοοικονομικούς πόρους από ό,τι οι μεγαλύτερες εταιρείες ή μπορεί να στηρίζονται σε κάποια μικρή και άπειρη ομάδα διοίκησης. Οι τίτλοι μικρότερων εταιρειών μπορεί, ειδικά σε περιόδους πτωτικών αγορών, να παρουσιάζουν πιο περιορισμένη δυνατότητα ρευστοποίησης και να εμφανίζουν βραχυπρόθεσμη μεταβλητότητα των τιμών και μεγάλες διαφορές στις τιμές διαπραγμάτευσης. Μπορεί επίσης να διακινούνται στην εξωχρηματοπιστηριακή αγορά ή σε κάποιο τοπικό χρηματιστήριο, ή να παρουσιάζουν περιορισμένη δυνατότητα ρευστοποίησης για άλλους λόγους. Κατά συνέπεια, οι επενδύσεις σε μικρότερες εταιρείες μπορεί να είναι πιο επιρρεπείς σε δυσμενείς εξελίξεις από τις επενδύσεις σε μεγαλύτερες εταιρείες και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αντιμετωπίσει περισσότερες δυσκολίες στο άνοιγμα ή στο κλείσιμο θέσεων σε τίτλους μικρότερων εταιρειών στις ισχύουσες τιμές της αγοράς. Επίσης, οι δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες σε σχέση με μικρότερες εταιρείες μπορεί να είναι πιο περιορισμένες ή το ενδιαφέρον της αγοράς για τους τίτλους τους μπορεί να είναι πιο περιορισμένο, και ενδέχεται να απαιτείται περισσότερος χρόνος προκειμένου οι τιμές των τίτλων να αντικατοπτρίσουν ολόκληρη την αξία των προοπτικών κέρδους ή των στοιχείων ενεργητικού των εκδοτών.

24. Κίνδυνος Συγκέντρωσης Χαρτοφυλακίου

Παρότι η στρατηγική ορισμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων να επενδύουν σε περιορισμένο αριθμό στοιχείων ενεργητικού παρέχει τη δυνατότητα για τη δημιουργία ελκυστικών αποδόσεων διαχρονικά, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα επικεντρωμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερη μεταβλητότητα απ' ό,τι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε ένα ευρύτερα διαφοροποιημένο φάσμα τίτλων. Εάν τα στοιχεία ενεργητικού στα οποία επενδύει το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταγράψουν ασθενή απόδοση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μπορούσε να υποστεί μεγαλύτερες ζημιές απ' ό,τι εάν είχε επενδύσει σε μεγαλύτερο αριθμό στοιχείων ενεργητικού.

25. Κίνδυνος Εταιρειών που συνδέονται με την Τεχνολογία

Οι επενδύσεις στον τομέα της τεχνολογίας μπορεί να παρουσιάζουν υψηλότερο κίνδυνο και μεταβλητότητα από τις επενδύσεις σε ένα ευρύ φάσμα τίτλων που αντιπροσωπεύουν διάφορους τομείς της οικονομίας. Οι εταιρείες στους μετοχικούς τίτλους των οποίων μπορεί να επενδύει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι πιθανό να επηρεάζονται από παγκόσμιες επιστημονικές ή τεχνολογικές εξελίξεις, και τα προϊόντα ή οι υπηρεσίες τους να απαξιωθούν γρήγορα. Επιπλέον, κάποιες από αυτές τις εταιρείες προσφέρουν προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κρατική ρύθμιση και, κατά συνέπεια, μπορεί να επηρεάζονται αρνητικά από κρατικές πολιτικές. Ως επακόλουθο, η αξία των επενδύσεων που πραγματοποιεί ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να μειωθεί δραστικά εξαιτίας οποιωνδήποτε δυσμενών εξελίξεων της αγοράς, της έρευνας ή δυσμενών ρυθμιστικών εξελίξεων.

26. Κίνδυνος Χρεωστικών Τίτλων Χαμηλότερης Αξιολόγησης και Υψηλότερης Εκτιμώμενης Απόδοσης

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους χαμηλότερης αξιολόγησης και υψηλότερης εκτιμώμενης απόδοσης, οι οποίοι υπόκεινται σε υψηλότερο κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο από ό,τι οι τίτλοι υψηλότερης αξιολόγησης. Γενικά, οι τίτλοι χαμηλότερης αξιολόγησης καταβάλλουν υψηλότερες αποδόσεις από τους τίτλους υψηλότερης αξιολόγησης αποζημιώνοντας τους Επενδυτές για τον υψηλότερο κίνδυνο που αναλαμβάνουν. Οι χαμηλότερες αξιολογήσεις αυτών των τίτλων αντικατοπτρίζουν την αυξημένη πιθανότητα δυσμενείς μεταβολές στη χρηματοπιστωτική κατάσταση του εκδότη ή αυξήσεις των επιτοκίων να επηρεάσουν την ικανότητα πραγματοποίησης πληρωμών του εκδότη στους κατόχους των τίτλων. Κατά συνέπεια, η επένδυση σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνοδεύεται από πιστωτικό κίνδυνο υψηλότερου βαθμού σε σχέση με αυτόν που ενέχουν οι επενδύσεις σε τίτλους υψηλότερης αξιολόγησης και χαμηλότερης πραγματικής απόδοσης.

27. Κίνδυνος Τίτλων που συνδέονται με Ακίνητα και Εταιρείες Ακινήτων

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με επενδύσεις σε τίτλους εταιρειών οι οποίες δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο στον τομέα των ακινήτων περιλαμβάνουν: τον κυκλικό χαρακτήρα των αξιών των ακινήτων, τους κινδύνους που συνδέονται με γενικές και τοπικές οικονομικές συνθήκες, την υπερβολική δόμηση και τον αυξημένο ανταγωνισμό, τις αυξήσεις στους φόρους ακίνητης περιουσίας και στα λειτουργικά έξοδα, τις δημογραφικές τάσεις και τις διακυμάνσεις του εισοδήματος από ενοίκια, τις αλλαγές στη νομοθεσία περί πολεοδομικών ζωνών, τις ζημιές από απρόβλεπτους παράγοντες ή απαλλοτριώσεις, τους περιβαλλοντικούς κινδύνους, τους ρυθμιστικούς περιορισμούς στα ενοίκια, τις μεταβολές στην αξία των ακινήτων ανά περιοχή, τους κινδύνους συνδεδεμένων μερών, τις μεταβολές στο ενδιαφέρον των ενοικιαστών για τα ακίνητα, τις αυξήσεις των επιτοκίων και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν την κεφαλαιαγορά ακινήτων. Γενικά, οι αυξήσεις των επιτοκίων θα αυξάνουν το κόστος εξασφάλισης χρηματοδότησης, γεγονός το οποίο μπορεί να μειώσει, άμεσα και έμμεσα, την αξία των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Υπήρξαν περίοδοι που η απόδοση της αγοράς ακινήτων δεν κινήθηκε στα ίδια επίπεδα με την απόδοση των αγορών μετοχών και ομολόγων. Επειδή η απόδοση της αγοράς

ακινήτων συχνά κινείται θετικά ή αρνητικά και χωρίς καμία συσχέτιση με τις αγορές μετοχών ή ομολόγων, αυτές οι επενδύσεις μπορεί να επηρεάσουν θετικά ή αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

28. Κίνδυνοι Ενυπόθηκων Τίτλων και Άλλων Τίτλων που Εξασφαλίζονται με Στοιχεία Ενεργητικού

Οι ενυπόθηκοι τίτλοι, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλισμένων ενυπόθηκων υποχρεώσεων και ορισμένων ενυπόθηκων τίτλων με αποκομμένο τοκομερίδιο, αντιπροσωπεύουν μια συμμετοχή σε ενυπόθηκα δάνεια ή εξασφαλίζονται μέσω αυτών. Οι τίτλοι που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού έχουν την ίδια δομή με τους ενυπόθηκους τίτλους, αλλά αντί για ενυπόθηκα δάνεια ή δικαιώματα σε ενυπόθηκα δάνεια, τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν στοιχεία, όπως πωλήσεις οχημάτων με δόσεις ή δάνεια με δόσεις, μισθώσεις κάθε είδους ακινήτων και προσωπικών περιουσιακών στοιχείων και οφειλές από συμφωνίες πιστωτικών καρτών.

Οι παραδοσιακές επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους συνήθως αποδίδουν ένα σταθερό επιτόκιο μέχρι τη λήξη, όταν καθίσταται πληρωτέο ολόκληρο το ποσό του κεφαλαίου. Αντιθέτως, οι πληρωμές σε σχέση με επενδύσεις σε ενυπόθηκους τίτλους και πολλούς τίτλους που εξασφαλίζονται με εκτιμώμενες ενεργητικού συνήθως περιλαμβάνουν καταβολές τόκου και τμηματική εξόφληση του κεφαλαίου. Το κεφάλαιο μπορεί επίσης να προεξοφλείται προαιρετικά ή ως αποτέλεσμα αναχρηματοδότησης ή κατάσχεσης. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να υποχρεωθεί να επενδύσει τα έσοδα από προπληρωμένες επενδύσεις σε άλλες επενδύσεις με λιγότερο ελκυστικούς όρους και ελαττωμένες αποδόσεις. Ως εκ τούτου, οι προοπτικές αύξησης κεφαλαίου αυτών των τίτλων μπορεί να είναι μειωμένες στη διάρκεια περιόδων πτώσης των επιτοκίων από ό,τι άλλων τίτλων με συγκρίσιμες λήξεις, αν και μπορεί να ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο πτώσης της αγοραίας αξίας στη διάρκεια περιόδων αύξησης των επιτοκίων. Επειδή το επιτόκιο προεξόφλησης γενικά μειώνεται όσο αυξάνονται τα επιτόκια, μια αύξηση των επιτοκίων θα αυξήσει ενδεχομένως τη διάρκεια και, κατά συνέπεια, τη μεταβλητότητα των ενυπόθηκων τίτλων και των τίτλων που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού. Εκτός από τον κίνδυνο επιτοκίου (όπως περιγράφεται ανωτέρω), οι επενδύσεις σε ενυπόθηκους τίτλους που απαρτίζονται από υποθήκες μειωμένης εξασφάλισης μπορεί να υπόκεινται σε υψηλότερο βαθμό πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αποτίμησης και ρευστότητας (όπως περιγράφονται ανωτέρω). Η διάρκεια είναι μια μέτρηση της εκτιμώμενης διάρκειας ζωής ενός τίτλου σταθερού εισοδήματος που χρησιμοποιείται για να καθορίσει την ευαισθησία της τιμής του τίτλου στις μεταβολές των επιτοκίων. Σε αντίθεση με τη λήξη ενός τίτλου σταθερού εισοδήματος, που μετρά μόνο το χρόνο που απομένει μέχρι να καταστεί καταβλητέα η τελική πληρωμή, η διάρκεια λαμβάνει υπ' όψιν το χρόνο που απομένει μέχρι να πραγματοποιηθούν όλες οι πληρωμές τόκων και κεφαλαίου επί του τίτλου, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο οι πληρωμές αυτές επηρεάζονται από προεξοφλήσεις και μεταβολές των επιτοκίων.

Η ικανότητα ενός εκδότη τίτλων που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού να ασκήσει το εμπράγματο δικαίωμά του στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να είναι περιορισμένη. Κάποιες επενδύσεις σε ενυπόθηκους τίτλους και τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού εισπράττουν μόνο το ποσό των τόκων ή το ποσό του κεφαλαίου που καταβάλλεται επί των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού. Οι εκτιμώμενες αποδόσεις και οι αξίες αυτών των επενδύσεων είναι εξαιρετικά ευαίσθητες

στις μεταβολές των επιτοκίων και στο ποσό του κεφαλαίου που καταβάλλεται επί των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού. Η αξία του ποσού των τόκων τείνει να μειώνεται σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων και αύξησης των επιτοκίων αποπληρωμής (συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων αποπληρωμής) επί των υποκείμενων υποθηκών ή στοιχείων ενεργητικού. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να απολέσει ολόκληρο το ποσό που έχει επενδύσει σε ένα ποσό των τόκων λόγω μείωσης των επιτοκίων. Αντιθέτως, η αξία των ποσών του κεφαλαίου τείνει να μειώνεται σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων και μείωσης των επιτοκίων αποπληρωμής. Επιπλέον, η αγορά των ποσών των επιτοκίων και των ποσών του κεφαλαίου μπορεί να εμφανίζει μεταβλητότητα και να είναι περιορισμένη, γεγονός το οποίο μπορεί να δυσχεράνει την πώληση ή την αγορά τους από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αποκτήσει επενδυτική έκθεση σε επενδύσεις σε ενυπόθηκους τίτλους και τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού συνάπτοντας συμφωνίες με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την αγορά των επενδύσεων σε καθορισμένη τιμή σε μελλοντική ημερομηνία. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να παραλάβει ή όχι τους τίτλους των επενδύσεων κατά την ημερομηνία λήξης της εν λόγω συμφωνίας, ωστόσο, παρόλ' αυτά, θα έχει έκθεση στις μεταβολές της αξίας των υποκείμενων επενδύσεων κατά τη διάρκεια της συμφωνίας.

29. Κίνδυνος Αρχικής Δημόσιας Προσφοράς

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε αρχικές δημόσιες προσφορές, οι οποίες συχνά πραγματοποιούνται από μικρότερες εταιρείες. Αυτοί οι τίτλοι δεν έχουν ιστορικό συναλλαγών, και οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις εταιρείες μπορεί να διατίθενται μόνο για περιορισμένα χρονικά διαστήματα. Οι τιμές των τίτλων που περιλαμβάνονται σε αρχικές δημόσιες προσφορές μπορεί να υπόκεινται σε υψηλότερη μεταβλητότητα των τιμών από ό,τι οι αναγνωρισμένοι τίτλοι.

30. Κίνδυνος που Συνδέεται με Χρεωστικούς Τίτλους που εκδίδονται σύμφωνα με τον Κανονισμό 144Α του Νόμου περί Τίτλων του 1933

Ο Κανονισμός 144Α της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ προβλέπει την απαλλαγή από τις απαιτήσεις καταχώρισης του Νόμου περί Τίτλων του 1933 σχετικά με τίτλους που προσφέρονται αποκλειστικά σε εγκεκριμένους θεσμικούς επενδυτές, όπως καθορίζεται στον κανονισμό. Το πλεονέκτημα για τους επενδυτές μπορεί να συνίσταται σε υψηλότερες αποδόσεις λόγω χαμηλότερων διοικητικών δαπανών. Ωστόσο, η διευρυμένη διεξαγωγή συναλλαγών δευτερογενούς αγοράς σε τίτλους που διέπονται από τον κανονισμό 144Α υπόκειται σε περιορισμούς και προσφέρεται αποκλειστικά σε εγκεκριμένους θεσμικούς επενδυτές. Το γεγονός αυτό μπορεί να αυξήσει τη μεταβλητότητα των τιμών των τίτλων και, σε ακραίες συνθήκες, να μειώσει τη δυνατότητα ρευστοποίησης ενός συγκεκριμένου τίτλου που διέπεται από τον κανονισμό 144Α.

31. Κίνδυνος Τίτλων Αναδυόμενων και Λιγότερο Αναπτυγμένων Αγορών

Οι επενδύσεις σε τίτλους αναδυόμενων και λιγότερο αναπτυγμένων αγορών παρουσιάζουν διαφορετικούς ή/και υψηλότερους κινδύνους από τις επενδύσεις στους τίτλους αναπτυγμένων χωρών. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν μικρότερη κεφαλαιοποίηση των αγορών τίτλων, οι οποίες μπορεί να αντιμετωπίζουν περιόδους σχετικής έλλειψης ρευστότητας, σημαντική μεταβλητότητα των τιμών,

περιορισμούς στις ξένες επενδύσεις και τον ενδεχόμενο επαναπατρισμό εισοδημάτων από επενδύσεις και κεφαλαίων. Επιπλέον, οι ξένοι Επενδυτές μπορεί να είναι υποχρεωμένοι να δηλώσουν τα έσοδα από πωλήσεις, και μια μελλοντική οικονομική ή πολιτική κρίση μπορεί να οδηγήσει σε έλεγχο των τιμών, αναγκαστικές συγχωνεύσεις, φορολογία απαλλοτριώσεων και δημεύσεων, κατάσχεση, κρατικοποίηση ή τη δημιουργία κρατικών μονοπωλίων. Ο πληθωρισμός και οι γρήγορες διακυμάνσεις των δεικτών του πληθωρισμού είχαν, και μπορεί να συνεχίσουν να έχουν, αρνητικές επιδράσεις στις οικονομίες και στις αγορές τίτλων ορισμένων αναδυόμενων και λιγότερο ανεπτυγμένων χωρών.

Παρότι πολλοί τίτλοι αναδυόμενων και λιγότερο ανεπτυγμένων αγορών στους οποίους δύναται να επενδύει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο διακινούνται σε χρηματιστήρια, ο όγκος των συναλλαγών τους μπορεί να είναι περιορισμένος και μπορεί να υπόκεινται σε συστήματα διακανονισμού τα οποία είναι λιγότερο εξελιγμένα από αυτά των ανεπτυγμένων αγορών. Επίσης, οι εποπτικές αρχές μπορεί να μην είναι σε θέση να επιβάλλουν κανόνες ανάλογους με αυτούς που ισχύουν σε ανεπτυγμένες αγορές. Κατά συνέπεια, μπορεί να υπάρξουν κίνδυνοι καθυστέρησης διακανονισμού και να διακυβευτούν τα μετρητά ή οι τίτλοι που ανήκουν στο σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο εξαιτίας αδυναμιών ή ελλείψεων στα συστήματα ή ελλείψεων στις διοικητικές λειτουργίες των αντισυμβαλλομένων. Οι εν λόγω αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να μην διαθέτουν τους υλικούς ή χρηματοοικονομικούς πόρους που διαθέτουν παρεμφερείς αντισυμβαλλόμενοι σε μια ανεπτυγμένη αγορά. Επίσης, υφίσταται ο κίνδυνος να προκύψουν ανταγωνιστικές διεκδικήσεις σε σχέση με τίτλους που κατέχει ή που πρόκειται να μεταβιβαστούν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και ενδέχεται να μην υπάρχουν προγράμματα αποζημίωσης ή να είναι περιορισμένα ή ανεπαρκή για να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε οποιαδήποτε από αυτές τις περιπτώσεις.

Οι πρόσθετοι κίνδυνοι που συνδέονται με τίτλους αναδυόμενων αγορών μπορεί να περιλαμβάνουν: μεγαλύτερη κοινωνική, οικονομική και πολιτική αβεβαιότητα και αστάθεια, μεγαλύτερο βαθμό κρατικής παρέμβασης στην οικονομία, μικρότερο βαθμό κρατικής εποπτείας και ρύθμισης, έλλειψη τεχνικών αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου, νεοσυσταθείσες και μικρές εταιρείες, διαφορές στα πρότυπα λογιστικών ελέγχων και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, οι οποίες μπορεί να οδηγήσουν σε έλλειψη ουσιαστών πληροφοριών σχετικά με εκδότες και λιγότερο ανεπτυγμένα νομικά συστήματα. Επιπλέον, η φορολόγηση των τόκων και κεφαλαιακών κερδών που εισπράττουν οι μη κάτοικοι ποικίλλει ανάμεσα στις αναδυόμενες και λιγότερο ανεπτυγμένες αγορές και, σε κάποιες περιπτώσεις, μπορεί να είναι συγκριτικά υψηλή. Επίσης, οι φορολογικοί νόμοι και οι διαδικασίες μπορεί να είναι ανεπαρκώς καθορισμένοι και αυτοί οι νόμοι μπορεί να επιτρέπουν την αναδρομική φορολόγηση και, κατά συνέπεια, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μπορούσε στο μέλλον να υπόκειται σε τοπικές φορολογικές επιβαρύνσεις, οι οποίες δεν είχαν προβλεφθεί κατά τη διεξαγωγή των επενδυτικών δραστηριοτήτων ή την αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού.

Για συγκεκριμένους κινδύνους που σχετίζονται με την κατοχή κινεζικών μετοχών, ανατρέξτε στην παράγραφο «Κίνδυνοι που συνδέονται με επενδύσεις στην Αγορά της Κίνας» που εμφανίζεται σε μεταγενέστερο σημείο στην παρούσα ενότητα.

32. Ειδικοί Κίνδυνοι που συνδέονται με Συναλλαγές Δανεισμού και Επαναγοράς Τίτλων

Οι συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς τίτλων ενέχουν ορισμένους κινδύνους. Δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτύχει το στόχο για τον οποίο προέβη στη σύναψη μιας συναλλαγής.

Οι συναλλαγές επαναγοράς μπορεί να εκθέσουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς που συνδέονται με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δικαιωμάτων προαίρεσης ή προθεσμιακών συμβάσεων, οι κίνδυνοι των οποίων περιγράφονται σε άλλες ενότητες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι δανεισμοί τίτλων μπορούν, σε περίπτωση αθέτησης ενός αντισυμβαλλομένου ή λειτουργικής δυσκολίας, να ανακτηθούν με καθυστέρηση και μόνο εν μέρει, γεγονός που μπορεί να περιορίσει τη δυνατότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να ολοκληρώσει την πώληση τίτλων ή να διακανονίσει αιτήσεις εξαγορών.

Η έκθεση ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου μετριάζεται από το γεγονός ότι, σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τη συναλλαγή, ο αντισυμβαλλόμενος θα απολέσει την πρόσθετη ασφάλεια που κατέθεσε. Εάν η πρόσθετη ασφάλεια είναι υπό μορφή τίτλων, υφίσταται ο κίνδυνος τα μετρητά που θα προκύψουν από την πώλησή τους να μην επαρκούν για το διακανονισμό του χρέους του αντισυμβαλλομένου προς ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή για την αγορά τίτλων προς αντικατάσταση των τίτλων που δανείστηκε ο αντισυμβαλλόμενος. Στη δεύτερη περίπτωση, ο αντιπρόσωπος δανεισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μια τριμερή σύμβαση θα αποζημιώνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έναντι οποιασδήποτε διαφοράς διαθέσιμων μετρητών για την αγορά τίτλων αντικατάστασης, αλλά υφίσταται κίνδυνος η αποζημίωση να είναι ανεπαρκής ή άλλως επισφαλής.

Στην περίπτωση που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επανεπενδύει πρόσθετες εξασφαλίσεις σε μετρητά σε έναν ή περισσότερους επιτρεπόμενους τύπους επενδύσεων που περιγράφονται στο Παράρτημα I Επενδυτικοί Περιορισμοί «5. Διαχείριση Εξασφάλισης», υφίσταται κίνδυνος η επένδυση να αποφέρει μικρότερο κέρδος από τον τόκο που οφείλεται στον αντισυμβαλλόμενο όσον αφορά αυτά τα μετρητά και να αποδώσει λιγότερα από το ποσό των μετρητών που επενδύθηκε. Υφίσταται επίσης κίνδυνος η επένδυση να καταστεί μη ρευστοποιήσιμη, γεγονός το οποίο θα περιορίζει την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να ανακτήσει τους τίτλους που δάνεισε, γεγονός το οποίο θα μπορούσε να περιορίσει την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να ολοκληρώσει την πώληση τίτλων ή να διακανονίσει αιτήσεις εξαγοράς.

33. Αναδοχή ή Υποαναδοχή

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αποκτήσει τίτλους στους οποίους επιτρέπεται να επενδύει επιδιώκοντας τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική της μέσω της αναδοχής ή της υποαναδοχής. Υπάρχει ο κίνδυνος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να υποστεί ζημίες, εάν η τιμή αγοράς των μετοχών της συμμετοχής με υποαναδοχή υποχωρήσει κάτω από την προκαθορισμένη τιμή στην οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύτηκε να τις αγοράσει.

34. Πιθανές Συγκρούσεις Συμφερόντων

Οι Διαχειριστές Επενδύσεων και η Schroders μπορεί να πραγματοποιούν συναλλαγές στις οποίες οι Διαχειριστές Επενδύσεων ή η Schroders έχουν, άμεσα ή έμμεσα, συμφέρον το οποίο ίσως περιλαμβάνει πιθανή σύγκρουση με τις υποχρεώσεις των Διαχειριστών Επενδύσεων προς την

Εταιρεία. Οι Διαχειριστές Επενδύσεων και η Schroders δεν θα υπόκεινται σε καμία υποχρέωση αναφοράς προς την Εταιρεία όσον αφορά οποιοδήποτε κέρδος, προμήθεια ή αποζημίωση καταβάλλον ή εισπράττουν από τέτοιες ή οποιοσδήποτε σχετικές συναλλαγές ή εξαιτίας αυτών, και οι αμοιβές των Διαχειριστών Επενδύσεων δεν θα μειώνονται, πλην διαφορετικής ειδικής πρόβλεψης περί του αντιθέτου.

Οι Διαχειριστές Επενδύσεων θα διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται με όρους οι οποίοι δεν είναι λιγότερο ευνοϊκοί για την Εταιρεία απ' ό,τι αν δεν υπήρχε η πιθανή σύγκρουση.

Τέτοιες πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων ή καθηκόντων μπορούν να προκύψουν, επειδή οι Διαχειριστές Επενδύσεων ή η Schroders μπορεί να έχουν επενδύσει, άμεσα ή έμμεσα, στην Εταιρεία.

Η προοπτική της αμοιβής απόδοσης μπορεί να οδηγήσει τους Διαχειριστές Επενδύσεων να προβούν σε επενδύσεις που ενέχουν υψηλότερο βαθμό κινδύνου από αυτόν που θα ίσχυε σε άλλη περίπτωση.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το Αποθετήριο θα ενεργεί με εντιμότητα, αμεροληψία και επαγγελματισμό ως ανεξάρτητος φορέας και αποκλειστικά με γνώμονα τα συμφέροντα της Εταιρείας και των Επενδυτών της. Το Αποθετήριο δεν θα διεξάγει δραστηριότητες σε σχέση με την Εταιρεία οι οποίες μπορεί να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας, των Επενδυτών της Εταιρείας, της Εταιρείας Διαχείρισης και του Αποθετηρίου, εκτός εάν το Αποθετήριο έχει προβεί σε λειτουργικό και ιεραρχικό διαχωρισμό των καθηκόντων αποθετηρίου από τα υπόλοιπα ενδεχομένως συγκρουόμενα καθήκοντά του, και ο εντοπισμός, η διαχείριση και η παρακολούθηση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων πραγματοποιούνται με τον κατάλληλο τρόπο και κοινοποιούνται στους Επενδυτές της Εταιρείας.

35. Επενδυτικά Αμοιβαία Κεφάλαια

Ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορεί να επενδύουν το σύνολο ή ουσιαστικά το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού τους σε Επενδυτικά Κεφάλαια. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, οι επενδυτικοί κίνδυνοι που προσδιορίζονται σε αυτό το Παράρτημα θα ισχύουν είτε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει άμεσα είτε επενδύει έμμεσα μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων, στα σχετικά στοιχεία ενεργητικού.

Οι επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε Επενδυτικά Κεφάλαια μπορεί να οδηγήσουν σε αύξηση των συνολικών λειτουργικών δαπανών και των αμοιβών διοίκησης, αποθετηρίου και διαχείρισης. Ωστόσο, οι Διαχειριστές Επενδύσεων θα επιδιώκουν τη διαπραγμάτευση μιας μείωσης στις αμοιβές διαχείρισης και κάθε τέτοια μείωση θα είναι προς το αποκλειστικό όφελος του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

36. Συναλλαγματικές Ισοτιμίες

Το Νόμισμα Αναφοράς κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι απαραίτητα το νόμισμα επενδύσεων του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επενδύσεις πραγματοποιούνται σε επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια σε νομίσματα τα οποία, κατά την άποψη των Διαχειριστών Επενδύσεων, ωφελούν καλύτερα την απόδοση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Οι Μεριδιούχοι που επενδύουν σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο με διαφορετικό Νόμισμα Αναφοράς από το δικό τους θα πρέπει να γνωρίζουν ότι οι διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μπορούν να επιφέρουν μείωση ή αύξηση της αξίας της επένδυσής τους.

37. Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος

Η αξία των τίτλων σταθερού εισοδήματος που κατέχουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια θα μεταβάλλεται γενικά ύστερα από μεταβολές των επιτοκίων και αυτή η μεταβολή μπορεί να επηρεάζει τις τιμές των Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν σε τίτλους σταθερού εισοδήματος.

38. Μετοχικοί Τίτλοι

Σε περίπτωση που ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές ή σε επενδύσεις που συνδέονται με μετοχές, οι αξίες των μετοχικών τίτλων μπορεί να μειωθούν λόγω των γενικών συνθηκών της αγοράς που δεν συνδέονται ειδικά με συγκεκριμένη εταιρεία, όπως λόγω πραγματικών ή εκτιμώμενων δυσμενών οικονομικών συνθηκών, αλλαγών στις γενικές προοπτικές των εταιρικών κερδών, αλλαγών στα επιτόκια ή στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ή λόγω του δυσμενούς επενδυτικού κλίματος γενικότερα. Οι αξίες αυτές μπορεί επίσης να μειωθούν λόγω παραγόντων που επηρεάζουν συγκεκριμένο κλάδο ή κλάδους, όπως λόγω ελλείψεων σε εργατικό δυναμικό ή λόγω αυξημένου κόστους παραγωγής και των ανταγωνιστικών συνθηκών που επικρατούν σε έναν κλάδο. Οι μετοχικοί τίτλοι χαρακτηρίζονται γενικώς από μεγαλύτερη αστάθεια τιμών σε σχέση με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος.

39. Κεφάλαια Ιδιωτικών Συμμετοχών

Οι επενδύσεις που παρέχουν έκθεση σε κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών ενέχουν πρόσθετους κινδύνους σε σύγκριση με αυτούς που προκύπτουν από παραδοσιακές επενδύσεις. Ειδικότερα, οι επενδύσεις σε κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών μπορεί να συνεπάγονται έκθεση σε λιγότερο ώριμες εταιρείες με μικρότερη ρευστότητα. Η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που παρέχουν έκθεση σε κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών μπορεί να επηρεάζεται κατά τον ίδιο τρόπο με τις άμεσες επενδύσεις σε κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών.

40. Εμπορεύματα

Οι επενδύσεις που παρέχουν έκθεση σε εμπορεύματα ενέχουν πρόσθετους κινδύνους σε σύγκριση με αυτούς που προκύπτουν από παραδοσιακές επενδύσεις. Ειδικότερα:

- πολιτικά, στρατιωτικά και φυσικά γεγονότα μπορεί να επηρεάσουν την παραγωγή και τις συναλλαγές εμπορευμάτων και, κατά συνέπεια, να επηρεάσουν αρνητικά χρηματοπιστωτικά μέσα που παρέχουν έκθεση σε εμπορεύματα.
- τρομοκρατικές και άλλες εγκληματικές ενέργειες μπορεί να επηρεάσουν τη διαθεσιμότητα εμπορευμάτων και, κατά συνέπεια, να έχουν επίσης αρνητική επίδραση σε χρηματοπιστωτικά μέσα που παρέχουν έκθεση σε εμπορεύματα.

Η απόδοση των εμπορευμάτων, των πολύτιμων μετάλλων και των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί εμπορευμάτων εξαρτάται επίσης από τη γενική κατάσταση προσφοράς των σχετικών αγαθών, τη ζήτηση σε σχέση με αυτά, την αναμενόμενη παραγωγή, εξόρυξη και δημιουργία, καθώς και από την αναμενόμενη ζήτηση, και γι' αυτό τον λόγο μπορεί να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.

41. Φορολογική Αποτελεσματικότητα όσον αφορά τους Μεριδιούχους

Τα καθαρά έσοδα των Μεριδιούχων μετά την αφαίρεση των φόρων εξαρτώνται από τους τοπικούς φορολογικούς κανονισμούς στον τόπο φορολογικής κατοικίας του Μεριδιούχου (για γενικές πληροφορίες σχετικά με τη φορολόγηση, ανατρέξτε στην ενότητα 3.4 «Φορολόγηση»).

Σε ορισμένες χώρες, όπως η Αυστρία και το Ηνωμένο Βασίλειο, ισχύουν φορολογικοί κανόνες οι οποίοι μπορεί να οδηγήσουν στη φορολόγηση μεγαλύτερων τμημάτων των εσόδων των Μεριδιούχων από επενδύσεις σε αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια (fund of funds) με υψηλότερο φορολογικό συντελεστή από αυτόν που θα επιβαλλόταν για αμοιβαία κεφάλαια ενιαίας στρατηγικής.

Αυτοί οι φορολογικοί κανόνες μπορεί να ενεργοποιούνται, εάν οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια τις οποίες επιλέγει ο Διαχειριστής Επενδύσεων κρίνεται ότι δεν ικανοποιούν κάποιους ελέγχους που διεξάγουν οι φορολογικές αρχές της χώρας κατοικίας του Μεριδιούχου.

Στο Ηνωμένο Βασίλειο, τα έσοδα από επενδύσεις που είναι «αμοιβαία κεφάλαια μη υποχρεωτικής πληροφόρησης» μπορεί να αντιμετωπίζονται συνολικά ως εισόδημα και, ως εκ τούτου, είναι δηλωτέα ως εισόδημα από το αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια. Ως εκ τούτου, ένα μεγαλύτερο τμήμα των εσόδων των Μεριδιούχων από το αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια αντιμετωπίζεται ως εισόδημα, και όχι ως κεφάλαιο, και φορολογείται με φορολογικούς συντελεστές οι οποίοι κατά την παρούσα περίοδο είναι υψηλότεροι από αυτούς που ισχύουν για κεφαλαιακά κέρδη.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια θα επιδιώκει να επιλέγει επενδύσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις ως «αμοιβαία κεφάλαια υποχρεωτικής πληροφόρησης» προκειμένου να ελαχιστοποιεί την επίδραση αυτών των τοπικών φορολογικών κανόνων στους Μεριδιούχους. Ωστόσο, είναι πιθανό να μην υπάρχουν διαθέσιμες τέτοιες επενδύσεις οι οποίες ανταποκρίνονται σε ορισμένους στρατηγικούς στόχους του Διαχειριστή Επενδύσεων και, σε αυτή την περίπτωση, ενδέχεται να πρέπει να πραγματοποιηθούν επενδύσεις σε «αμοιβαία κεφάλαια μη υποχρεωτικής πληροφόρησης».

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα υποβάλλει όλες τις απαραίτητες εκθέσεις που απαιτούνται σύμφωνα με τους τοπικούς φορολογικούς κανόνες, ώστε να μπορούν οι Μεριδιούχοι να υπολογίσουν τις φορολογικές τους επιβαρύνσεις σύμφωνα με τους κανόνες.

42. Κίνδυνος Μετατρέψιμων Τίτλων

Οι μετατρέψιμοι τίτλοι είναι συνήθως ομόλογα ή προνομιούχες μετοχές που μπορούν να μετατραπούν σε συγκεκριμένο αριθμό μεριδίων των μετοχών της εκδούσας εταιρείας με βάση καθορισμένη τιμή μετατροπής.

Οι μετατρέψιμοι τίτλοι συνδυάζουν τα χαρακτηριστικά των επενδύσεων με τους κινδύνους των μετοχών και των ομολόγων. Ανάλογα με την αξία της υποκείμενης μετοχής, ο μετατρέψιμος τίτλος θα συμπεριφέρεται περισσότερο ως μετοχή ή ως ομόλογο.

Όταν η τιμή της υποκείμενης μετοχής είναι υψηλότερη της τιμής μετατροπής, ο μετατρέψιμος τίτλος συμπεριφέρεται γενικά περισσότερο ως μετοχή και θα εμφανίζει μεγαλύτερο

βαθμό ευαισθησίας έναντι των μεταβολών σε μετοχικούς τίτλους. Όταν η τιμή της υποκείμενης μετοχής είναι χαμηλότερη της τιμής μετατροπής, ο μετατρέψιμος τίτλος συμπεριφέρεται γενικά περισσότερο ως ομόλογο και θα εμφανίζει μεγαλύτερο βαθμό ευαισθησίας έναντι των μεταβολών στα επιτόκια και στα πιστωτικά περιθώρια.

Δεδομένου του παρεχόμενου πλεονεκτήματος μέσω της πιθανής μετατροπής, οι μετατρέψιμοι τίτλοι προσφέρουν γενικά χαμηλότερες αποδόσεις συγκριτικά με μη μετατρέψιμους τίτλους παρεμφερούς ποιότητας.

Μπορούν επίσης να είναι χαμηλότερης πιστωτικής ποιότητας και τείνουν να είναι λιγότερο ρευστοποιήσιμοι σε σχέση με τους παραδοσιακούς μη μετατρέψιμους τίτλους. Οι χρεωστικοί τίτλοι χαμηλότερης πιστωτικής ποιότητας υπόκεινται γενικά σε υψηλότερο κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής συγκριτικά με τίτλους υψηλότερης αξιολόγησης.

43. Κίνδυνος Εξαρτώμενων Μετατρέψιμων Τίτλων

Οι εξαρτώμενοι μετατρέψιμοι τίτλοι (contingent convertible securities) είναι συνήθως χρεωστικοί τίτλοι, οι οποίοι δύνανται να μετατραπούν σε μετοχές του εκδότη ή να διαγραφούν εν μέρει ή πλήρως σε περίπτωση επέλευσης προκαθορισμένου γεγονότος ενεργοποίησης. Οι όροι του ομολόγου θα καθορίζουν συγκεκριμένα γεγονότα ενεργοποίησης και αναλογίες μετατροπής. Τα γεγονότα ενεργοποίησης ενδέχεται να είναι εκτός του ελέγχου του εκδότη. Ένα σύνθετο γεγονός ενεργοποίησης είναι η μείωση του δείκτη κεφαλαίου του εκδότη κάτω από καθορισμένο όριο. Η μετατροπή ενδέχεται να προκαλέσει σημαντική και μη αναστρέψιμη πτώση της αξίας της επένδυσης, η οποία μπορεί σε ορισμένες περιπτώσεις να φτάσει στο μηδέν.

Οι πληρωμές τοκομεριδίων επί συγκεκριμένων εξαρτώμενων μετατρέψιμων τίτλων ενδέχεται να υπόκεινται πλήρως σε διακριτική ευχέρεια και δύνανται να ακυρώνονται από τον εκδότη ανά πάσα στιγμή, για οποιονδήποτε λόγο και για οποιοδήποτε χρονικό διάστημα.

Αντίθετα με την τυπική ιεραρχία των κεφαλαίων, οι επενδυτές σε εξαρτώμενους μετατρέψιμους τίτλους ενδέχεται να υποστούν απώλεια κεφαλαίου πριν από τους κατόχους μετοχών.

Οι περισσότεροι εξαρτώμενοι μετατρέψιμοι τίτλοι εκδίδονται ως διαρκή μέσα, ανακλητά σε προκαθορισμένες ημερομηνίες. Οι διαρκείς εξαρτώμενοι μετατρέψιμοι τίτλοι ενδέχεται να μην ανακληθούν κατά την προκαθορισμένη ημερομηνία ανάκλησης και οι επενδυτές ενδέχεται να μην λάβουν αποπληρωμή του κεφαλαίου κατά την ημερομηνία ανάκλησης ή κατά οποιαδήποτε ημερομηνία.

Δεν υφίστανται ευρέως αποδεκτά πρότυπα για την αποτίμηση των εξαρτώμενων μετατρέψιμων τίτλων. Ως εκ τούτου, η τιμή πώλησης των ομολόγων ενδέχεται να είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη από την τιμή αποτίμησής τους ακριβώς πριν από την πώλησή τους.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, η εύρεση πρόθυμου αγοραστή για εξαρτώμενους μετατρέψιμους τίτλους ενδέχεται να είναι δύσκολη και ο πωλητής ενδέχεται να πρέπει να δεχτεί σημαντική μείωση της αναμενόμενης αξίας του ομολόγου, προκειμένου να το πωλήσει.

44. Κίνδυνος Αθέτησης Δανείων εκ μέρους Κρατών

Υφίσταται ο κίνδυνος οι κυβερνήσεις ή οι εκάστοτε φορείς τους να αθετήσουν ή να μην εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους. Επιπρόσθετα, δεν υπάρχει πτωχευτική διαδικασία για τους κρατικούς χρεωστικούς τίτλους, βάσει της οποίας είναι δυνατό να συγκεντρωθεί το σύνολο ή μέρος των μετρητών για την πληρωμή των υποχρεώσεων των κρατικών χρεωστικών τίτλων. Κατά συνέπεια, ενδέχεται να ζητηθεί από τους κατόχους κρατικών χρεωστικών τίτλων να συμμετάσχουν στην αναδιάρθρωση των κρατικών χρεωστικών τίτλων και να επιμηκύνουν ακόμα περισσότερο τα δάνεια προς τους εκδότες των κρατικών χρεωστικών τίτλων.

45. Κίνδυνος Αντιστάθμισης

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί (άμεσα ή έμμεσα) να εφαρμόζει αντιστάθμιση αναλαμβάνοντας καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε σχετικά μέσα. Η αντιστάθμιση έναντι της πτώσης στην αξία της θέσης χαρτοφυλακίου δεν εξαλείφει τις διακυμάνσεις στην αξία αυτών των θέσεων χαρτοφυλακίου ούτε αποτρέπει τις ζημιές εάν οι αξίες των εν λόγω θέσεων υποχωρήσουν. Οι συναλλαγές αντιστάθμισης ενδέχεται να περιορίσουν τις ευκαιρίες για κέρδη, εάν αυξηθεί η αξία της θέσης χαρτοφυλακίου. Σε περίπτωση ατελούς συσχετισμού ανάμεσα σε μια θέση σε μέσο αντιστάθμισης και στη θέση του χαρτοφυλακίου που πρόκειται να προστατεύσει, η επιθυμητή προστασία ενδέχεται να μην ληφθεί, και ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να εκτεθεί σε κίνδυνο ζημίας. Επιπρόσθετα, δεν είναι δυνατό να υπάρξει πλήρης ή τέλεια αντιστάθμιση έναντι οποιουδήποτε κινδύνου, ενώ η αντιστάθμιση συνεπάγεται το δικό της κόστος.

46. Συνθετικός Κίνδυνος Ακάλυπτων Πωλήσεων

Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα προκειμένου να προβαίνει σε συνθετικές ακάλυπτες θέσεις. Εάν αυξηθεί η τιμή του μέσου ή της αγοράς στην οποία το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει αναλάβει την ακάλυπτη θέση, τότε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα υποστεί ζημία σε σχέση με την αύξηση της τιμής από τη χρονική στιγμή ανάληψης της ακάλυπτης θέσης, συν οποιαδήποτε πριμ και τόκους καταβλήθηκαν στον αντισυμβαλλόμενο. Κατά συνέπεια, η ανάληψη ακάλυπτων θέσεων ενέχει τον κίνδυνο υπερβολικών ζημιών, με το ενδεχόμενο η απώλεια χρημάτων να είναι μεγαλύτερη από το πραγματικό κόστος της επένδυσης.

47. Κίνδυνος Κατηγοριών Μεριδίων με Αντιστάθμιση έναντι του Ρενμίνμπι (RMB)

Από το 2005, η συναλλαγματική ισοτιμία του ρενμίνμπι (RMB) δεν συνδέεται πλέον με το δολάριο ΗΠΑ (USD). Το RMB έχει πλέον μετακινηθεί σε μια διαχειριζόμενη κυμαινόμενη συναλλαγματική ισοτιμία που βασίζεται στην προσφορά και ζήτηση της αγοράς, με σημείο αναφοράς ένα καλάθι ξένων νομισμάτων. Η ημερήσια τιμή συναλλαγών του RMB έναντι οποιουδήποτε από τα σημαντικότερα νομίσματα στη διατραπεζική αγορά συναλλάγματος επιτρέπεται να κυμαίνεται εντός ενός περιορισμένου εύρους στα επίπεδα της κεντρικής ισοτιμίας που δημοσιεύεται από τη Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας. Η δυνατότητα μετατροπής του RMB από το υπεράκτιο (offshore) RMB (CNH), για συναλλαγές στο εξωτερικό, στο RMB (CNY), για συναλλαγές στο εσωτερικό, είναι μια διαχειριζόμενη νομισματική διαδικασία, η οποία υπόκειται σε πολιτικές ελέγχου συναλλάγματος και σε περιορισμούς επαναπατρισμού που επιβάλλονται από την κινεζική κυβέρνηση σε συνεννόηση με τη Νομισματική Αρχή του Χονγκ Κονγκ (Hong Kong Monetary Authority – HKMA). Η

αξία του CNH θα μπορούσε να διαφέρει, πιθανώς σημαντικά, από την αξία του CNY λόγω μιας σειράς από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, οι συγκεκριμένες πολιτικές ελέγχου συναλλάγματος και οι περιορισμοί επαναπατρισμού.

Από το 2005, οι πολιτικές ελέγχου συναλλάγματος που υιοθετήθηκαν από την κινεζική κυβέρνηση είχαν ως αποτέλεσμα τη γενική ανατίμηση του RMB (τόσο του CNH όσο και του CNY). Η συγκεκριμένη ανατίμηση ενδέχεται να συνεχιστεί, ή και όχι, και δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι το RMB δεν θα υποστεί υποτίμηση κάποια στιγμή.

Οι Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση έναντι του RMB συμμετέχουν στην υπεράκτια αγορά του RMB (CNH) για συναλλαγές στο εξωτερικό, γεγονός που δίνει τη δυνατότητα στους επενδυτές να πραγματοποιούν ελεύθερα συναλλαγές σε CNH εκτός της ηπειρωτικής Κίνας με εγκεκριμένες τράπεζες στην αγορά του Χονγκ Κονγκ (τράπεζες εγκεκριμένες από την αρχή HKMA). Οι Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση έναντι του RMB δεν θα έχουν καμία απαίτηση για μετατροπή του CNH σε RMB (CNY) για συναλλαγές στο εσωτερικό.

48. Κίνδυνοι που συνδέονται με Επενδύσεις στην Αγορά της Κίνας

Οι επενδυτές μπορούν επίσης να υπόκεινται σε κινδύνους που αφορούν συγκεκριμένα την αγορά της Κίνας. Κάθε σημαντική αλλαγή στις πολιτικές, κοινωνικές ή οικονομικές πολιτικές της ηπειρωτικής Κίνας ενδέχεται να έχει αρνητική επιρροή στις επενδύσεις στην αγορά της Κίνας. Το κανονιστικό και νομικό πλαίσιο για τις κεφαλαιαγορές στην ηπειρωτική Κίνα μπορεί να μην είναι τόσο καλά ανεπτυγμένο όσο το αντίστοιχο των ανεπτυγμένων χωρών. Τα λογιστικά πρότυπα και οι πρακτικές στην Κίνα ενδέχεται να παρεκκλίνουν σε σημαντικό βαθμό από τα διεθνή λογιστικά πρότυπα. Τα συστήματα διακανονισμού και εκκαθάρισης των κινεζικών αγορών τίτλων μπορεί να μην έχουν υποβληθεί σε κατάλληλο έλεγχο και ενδέχεται να υπόκεινται σε αυξημένους κινδύνους σφαλμάτων ή ανεπάρκειας. Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να γνωρίζουν ότι οι αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία της ηπειρωτικής Κίνας θα μπορούσαν να επηρεάσουν το ποσό εισοδήματος που μπορεί να προκύψει, καθώς και το ποσό απόδοσης του κεφαλαίου, από τις επενδύσεις τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Πιο συγκεκριμένα, η φορολογική θέση των ξένων επενδυτών που κατέχουν κινεζικές μετοχές είναι, βάσει ιστορικών στοιχείων, αβέβαιη. Οι μεταβιβάσεις μετοχών Α και Β εταιρειών που εδρεύουν στην Λαϊκή Δημοκρατία της Κίνας (ΛΔΚ) από ξένους εταιρικούς μεριδιούχους υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης κεφαλαιακών κερδών ύψους 10%, παρόλο που ο φόρος αυτός δεν έχει εισπραχθεί στο παρελθόν, ενώ εξακολουθεί να υπάρχει αβεβαιότητα σε σχέση με τη χρονική στιγμή, τυχόν αναδρομική επίπτωση και τη μέθοδο υπολογισμού. Κατά συνέπεια, τον Νοέμβριο του 2014 οι φορολογικές αρχές της ΛΔΚ ανακοίνωσαν ότι τα κέρδη επί της μεταβίβασης μετοχών και άλλων μετοχικών επενδύσεων από ξένους επενδυτές στην Κίνα θα υπόκεινται σε «προσωρινή» εξαίρεση από τον φόρο παρακράτησης κεφαλαιακών κερδών. Δεν υπήρξε κανένα σχόλιο σχετικά με τη διάρκεια αυτής της προσωρινής εξαίρεσης. Δεν σωρεύονται περαιτέρω ποσά για κέρδη που πραγματοποιήθηκαν μετά τις 17 Νοεμβρίου 2014, εν αναμονή περαιτέρω εξελίξεων. Η κατάσταση βρίσκεται υπό παρακολούθηση για ενδείξεις τυχόν μεταβολής στην πρακτική της αγοράς ή δημοσίευση περαιτέρω οδηγιών από τις αρχές της ΛΔΚ, ενώ τα σωρευμένα ποσά σχετικά με τον φόρο παρακράτησης κεφαλαιακών κερδών της ΛΔΚ ενδέχεται

να αρχίσουν και πάλι να ισχύουν, χωρίς ειδοποίηση, μετά τη δημοσίευση ανάλογης οδηγίας, εφόσον τα Μέλη του ΔΣ και οι σύμβουλοί τους το θεωρήσουν σκόπιμο.

Ο φόρος εισοδήματος εταιρειών, ο φόρος εισοδήματος φυσικών προσώπων και ο φόρος επιτηδεύματος της ΛΔΚ θα εξαιρούνται προσωρινά από τα κέρδη που προέρχονται από ξένους επενδυτές (συμπεριλαμβανομένων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων) κατά τις συναλλαγές σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του συστήματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» ή του «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» (πρόγραμμα σύνδεσης των χρηματιστηρίων Σανγκάης και Χονγκ Κονγκ ή Σεντζέν και Χονγκ Κονγκ). Ωστόσο, οι ξένοι επενδυτές απαιτείται να καταβάλλουν φόρο επί των μερισμάτων ή/και των δωρεάν μετοχών (bonus shares) ύψους 10%, ο οποίος θα παρακρατείται και θα καταβάλλεται από τις εισηγμένες εταιρείες στις αρμόδιες φορολογικές αρχές της ΛΔΚ. Για τους επενδυτές οι οποίοι, για φορολογικούς σκοπούς, είναι κάτοικοι δικαιοδοσίας η οποία έχει συνάψει φορολογική σύμβαση με τη ΛΔΚ, οι εν λόγω επενδυτές μπορούν να υποβάλλουν αίτηση επιστροφής του επιπλέον φόρου παρακράτησης εισοδήματος που έχει καταβληθεί στη ΛΔΚ, εφόσον η σχετική φορολογική σύμβαση προβλέπει χαμηλότερο φόρο παρακράτησης εισοδήματος στη ΛΔΚ επί των μερισμάτων με χαμηλότερο συντελεστή φόρου μερίσματος. Οι εν λόγω επενδυτές μπορούν να υποβάλλουν αίτηση στη φορολογική αρχή για επιστροφή της διαφοράς.

49. Κίνα – Κίνδυνοι που συνδέονται με το Καθεστώς RQFII και το Μεριδίον RQFII

Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII των Διαχειριστών Επενδύσεων ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση της Εταιρείας, εάν η Εταιρεία αναγκαστεί να πωλήσει τους τίτλους που έχει στην κατοχή της.

Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι οι Διαχειριστές Επενδύσεων θα συνεχίσουν να διατηρούν το καθεστώς RQFII ή να καθιστούν διαθέσιμο το μερίδιον RQFII τους. Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να λάβουν υπ' όψιν ότι ενδέχεται να μην κατανοηθεί στην Εταιρεία επαρκές ποσοστό του μεριδίου RQFII από τους Διαχειριστές Επενδύσεων προκειμένου να εκτελεστούν όλα τα αιτήματα για εγγραφή στην Εταιρεία και ότι τα αιτήματα εξαγοράς ενδέχεται να μην διεκπεραιωθούν εγκαίρως λόγω δυσμενών μεταβολών στους σχετικούς νόμους ή κανονισμούς. Η Εταιρεία ενδέχεται να μην απολαμβάνει την αποκλειστική χρήση του συνολικού μεριδίου RQFII που παραχωρείται από την Κρατική Αρχή Συναλλάγματος (State Administration of Foreign Exchange – SAFE) στους Διαχειριστές Επενδύσεων, καθώς οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να κατανέμουν το μερίδιον RQFII, το οποίο διαφορετικά ενδεχομένως να ήταν διαθέσιμο για την Εταιρεία, σε άλλα προϊόντα. Τέτοιου είδους περιορισμοί ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόρριψη αιτήσεων εγγραφής και στην αναστολή των συναλλαγών για την Εταιρεία. Σε ακραίες περιπτώσεις, η Εταιρεία ενδέχεται να υποστεί σημαντικές απώλειες λόγω του ανεπαρκούς μεριδίου RQFII, των περιορισμένων δυνατοτήτων για επενδύσεις ή της αδυναμίας για πλήρη υλοποίηση ή επίτευξη του επενδυτικού στόχου ή της επενδυτικής πολιτικής της, λόγω των επενδυτικών περιορισμών RQFII, της έλλειψης ρευστότητας στην εγχώρια αγορά τίτλων της Κίνας ή/και λόγω καθυστέρησης ή διακοπής στην πραγματοποίηση ή στον διακανονισμό των συναλλαγών.

Τα μερίδια RQFII παραχωρούνται γενικά σε RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – Διαπιστευμένος Ξένος Θεσμικός Επενδυτής σε RMB) (όπως οι Διαχειριστές Επενδύσεων). Οι κανόνες και οι περιορισμοί στο πλαίσιο των κανονισμών RQFII ισχύουν γενικά για τους Διαχειριστές Επενδύσεων (με την ιδιότητά τους ως RQFII) στο σύνολό τους και όχι μόνο για τις επενδύσεις που πραγματοποιεί η Εταιρεία. Η SAFE διαθέτει την εξουσία να επιβάλει ρυθμιστικές κυρώσεις, εάν ο RQFII ή ο θεματοφύλακας RQFII (δηλαδή, στην περίπτωση της Εταιρείας, ο Θεματοφύλακας της Κίνας) παραβιάσει οποιαδήποτε διάταξη των ισχυόντων κανόνων και κανονισμών που εκδίδονται από τη SAFE («Κανόνες SAFE»). Τυχόν παραβιάσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν στην ανάκληση του μεριδίου RQFII ή σε άλλες ρυθμιστικές κυρώσεις και ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στο ποσοστό του μεριδίου RQFII των Διαχειριστών Επενδύσεων που καθίσταται διαθέσιμο για επενδύσεις εκ μέρους της Εταιρείας.

50. Κίνα – Κίνδυνοι Επαναπατρισμού και Ρευστότητας

Επί του παρόντος, δεν ισχύουν περιορισμοί σχετικά με τον επαναπατρισμό των εσόδων με προέλευση εκτός της Κίνας για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που έχουν επενδυθεί σε τίτλους της ηπειρωτικής Κίνας. Ωστόσο, δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι ο επαναπατρισμός δεν θα υπόκειται σε αυστηρότερους κανόνες και περιορισμούς λόγω μεταβολής των ισχυόντων κανονισμών. Αυτό το γεγονός ενδέχεται να επηρεάσει τη ρευστότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την ικανότητά του να διακανονίζει αιτήματα εξαγοράς όταν προκύπτουν.

51. Κίνδυνοι που συνδέονται με τη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας

Η ηπειρωτική αγορά ομολόγων της Κίνας αποτελείται κατά κύριο λόγο από τη διατραπεζική αγορά ομολόγων και την αγορά ομολόγων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια. Η διατραπεζική αγορά ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market – CIMB) είναι μια εξωχρηματιστηριακή αγορά που συστάθηκε το 1997. Επί του παρόντος, ποσοστό μεγαλύτερο του 90% της δραστηριότητας διακίνησης ομολόγων σε CNY (RMB για συναλλαγές στο εσωτερικό) λαμβάνει χώρα στην αγορά CIMB, και τα βασικά προϊόντα που διακινούνται στη συγκεκριμένη αγορά περιλαμβάνουν κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα που εκδίδονται από κρατικούς φορείς ή οργανισμούς (enterprise bonds), ομόλογα τραπεζικών πολιτικών (policy bank bonds) και μεσοπρόθεσμα γραμμάτια.

Η αγορά CIMB διανύει περίοδο ανάπτυξης και διεθνοποίησης. Η αστάθεια της αγοράς και η πιθανή έλλειψη ρευστότητας λόγω του χαμηλού όγκου συναλλαγών ενδέχεται να προκαλέσει έντονες διακυμάνσεις στις τιμές ορισμένων χρεωστικών τίτλων που διακινούνται στην εν λόγω αγορά. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στη συγκεκριμένη αγορά υπόκεινται, κατά συνέπεια, σε κινδύνους ρευστότητας και αστάθειας και ενδέχεται να υποστούν απώλειες στο πλαίσιο συναλλαγών σε ομόλογα της ηπειρωτικής Κίνας. Ειδικότερα, τα περιθώρια ανάμεσα στην τιμή αγοράς και στην τιμή προσφοράς για τα ομόλογα της ηπειρωτικής Κίνας ενδέχεται να είναι μεγάλα και, ως εκ τούτου, τα σχετικά Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να επιβαρυνθούν με σημαντικό κόστος διακίνησης και ρευστοποίησης κατά την πώληση των εν λόγω επενδύσεων.

Στον βαθμό που ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποιεί συναλλαγές στην αγορά CIMB, στην ηπειρωτική Κίνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να εκτεθεί επίσης σε κινδύνους που σχετίζονται με διαδικασίες διακανονισμού

και την αδυναμία πληρωμής εκ μέρους των αντισυμβαλλομένων. Ο αντισυμβαλλόμενος που συνήψε συναλλαγή με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να αδυνατεί να εκπληρώσει την υποχρέωσή του για διακανονισμό της συναλλαγής με την παράδοση του σχετικού τίτλου ή την καταβολή του αντιτίμου της αξίας.

Η αγορά CIBM υπόκειται επίσης σε ρυθμιστικούς κινδύνους.

52. China Bond Connect

Ορισμένα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν, σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική τους, να επενδύουν στην αγορά CIBM μέσω του Bond Connect (όπως περιγράφεται κατωτέρω).

Το Bond Connect είναι μια πρωτοβουλία που ξεκίνησε τον Ιούλιο του 2017 για την αμοιβαία πρόσβαση στην αγορά ομολόγων μεταξύ του Χονγκ Κονγκ και της ηπειρωτικής Κίνας, η οποία θεσπίστηκε από το σύστημα διαχείρισης συναλλάγματος China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre («CFETS»), την China Central Depository & Clearing Co., Ltd, τη Shanghai Clearing House, τη Hong Kong Exchanges and Clearing Limited και τη Central Moneymarkets Unit.

Σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς στην ηπειρωτική Κίνα, οι επιλέξιμοι ξένοι επενδυτές θα επιτρέπεται να επενδύουν στα ομόλογα που διακινούνται στην αγορά CIBM μέσω της σύνδεσης διαπραγμάτευσης προς βορρά του Bond Connect («Northbound Trading Link»). Δεν θα υφίστανται ποσοστώσεις επενδύσεων για το Northbound Trading Link.

Σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς στην ηπειρωτική Κίνα, ένας υπεράκτιος πράκτορας θεματοφυλακής, ο οποίος είναι αναγνωρισμένος από τη Νομισματική Αρχή του Χονγκ Κονγκ (Hong Kong Monetary Authority, που επί του παρόντος είναι η Central Moneymarkets Unit), θα ανοίγει συλλογικούς λογαριασμούς εξουσιοδοτημένων εκπροσώπων στον εγχώριο πράκτορα θεματοφυλακής, ο οποίος είναι αναγνωρισμένος από τη Λαϊκή Τράπεζα της Κίνας (επί του παρόντος, οι αναγνωρισμένοι εγχώριοι πράκτορες θεματοφυλακής είναι η China Securities Depository & Clearing Co., Ltd και η Interbank Clearing Company Limited). Όλα τα ομόλογα που διακινούνται από επιλέξιμους ξένους επενδυτές θα είναι καταχωρισμένα στο όνομα της Central Moneymarkets Unit, η οποία θα διατηρεί τα εν λόγω ομόλογα ως κάτοχος βάσει εννόμου σχέσεως [nominee owner].

Για επενδύσεις μέσω του Bond Connect, οι σχετικοί φάκελοι κατάθεσης, η εγγραφή στη Λαϊκή Τράπεζα της Κίνας και το άνοιγμα λογαριασμού θα πρέπει να πραγματοποιούνται μέσω εγχώριου πράκτορα διακανονισμού, υπεράκτιου πράκτορα θεματοφυλακής, πράκτορα εγγραφών ή άλλους τρίτους (κατά περίπτωση). Ως εκ τούτου, τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκεινται σε κίνδυνο αθέτησης ή σφάλματος από την πλευρά των εν λόγω τρίτων.

Οι επενδύσεις στην αγορά CIBM μέσω του Bond Connect υπόκεινται επίσης σε ρυθμιστικούς κινδύνους. Οι σχετικοί κανόνες και κανονισμοί που διέπουν αυτά τα καθεστώτα υπόκεινται σε αλλαγές, οι οποίες μπορεί να έχουν ενδεχομένως αναδρομική ισχύ. Εάν οι αντίστοιχες αρχές της ηπειρωτικής Κίνας αναστείλουν το άνοιγμα λογαριασμών ή τις συναλλαγές στην αγορά CIBM, θα επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επενδύει στην αγορά CIBM. Στην προκειμένη περίπτωση, θα επηρεαστεί αρνητικά η ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να επιτύχει τον επενδυτικό του στόχο.

Δεν υφίσταται καμία συγκεκριμένη γραπτή οδηγία από τις φορολογικές αρχές της ηπειρωτικής Κίνας για τη μεταχείριση του φόρου εισοδήματος και άλλων κατηγοριών φόρου, οι οποίοι είναι πληρωτέοι σε σχέση με συναλλαγές στην αγορά CIBM από επιλέξιμους ξένους θεσμικούς επενδυτές μέσω του Bond Connect.

53. Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία μπορούν να επενδύουν στην Κίνα δύνανται να επενδύουν σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος σύνδεσης των χρηματιστηρίων Σανγκάης και Χονγκ Κονγκ «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και Σεντζέν και Χονγκ Κονγκ «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» (το «Stock Connect»), σύμφωνα με οποιουδήποτε ισχύοντες κανονιστικούς περιορισμούς. Το Stock Connect είναι ένα συνδεδεμένο πρόγραμμα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων το οποίο αναπτύχθηκε από τις εταιρείες Hong Kong Exchanges and Clearing Limited («HKEx»), Hong Kong Securities Clearing Company Limited («HKSCC»), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης ή το Χρηματιστήριο της Σεντζέν και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited («ChinaClear»), με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ηπειρωτικής Κίνας και του Χονγκ Κονγκ. Το Stock Connect επιτρέπει στους ξένους επενδυτές να πραγματοποιούν συναλλαγές σε ορισμένες μετοχές «China A-Shares» που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο της Σανγκάης ή της Σεντζέν μέσω των χρηματιστών τους που εδρεύουν στο Χονγκ Κονγκ.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επιδιώκουν να επενδύσουν στις εγχώριες αγορές τίτλων της ΛΔΚ μπορούν να χρησιμοποιούν το Stock Connect, εκτός από τα προγράμματα QFII (Qualified Foreign Institutional Investor – Καθεστώς Ξένου Θεσμικού Επενδυτή) και RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – Καθεστώς Ξένου Θεσμικού Επενδυτή σε Ρενμινμπί) και, ως εκ τούτου, υπόκεινται στους εξής πρόσθετους κινδύνους:

Γενικοί Κίνδυνοι: Οι σχετικοί κανονισμοί δεν έχουν υποβληθεί σε δοκιμές και υπόκεινται σε αλλαγές. Δεν υπάρχει καμία βεβαιότητα ως προς τον τρόπο με τον οποίο θα εφαρμοστούν, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τα Αμοιβαία Κεφάλαια. Το Stock Connect απαιτεί τη χρήση νέων συστημάτων πληροφορικής τα οποία ενδέχεται να ενέχουν λειτουργικό κίνδυνο λόγω του διασυνωριακού χαρακτήρα του. Εάν τα σχετικά συστήματα δεν λειτουργούν σωστά, οι συναλλαγές μέσω του προγράμματος Stock Connect στις αγορές της Σανγκάης/Σεντζέν και του Χονγκ Κονγκ μπορεί να διακοπούν.

Κίνδυνος Συμψηφισμού και Διακανονισμού: Οι εταιρείες HKSCC και ChinaClear έχουν θεσπίσει συνδέσεις συμψηφισμού και καθεμία θα είναι συμμετέχουσα της άλλης με στόχο τη διευκόλυνση του συμψηφισμού και του διακανονισμού διασυνωριακών συναλλαγών. Για τις διασυνωριακές συναλλαγές που εκκινούνται σε μια αγορά, ο οίκος συμψηφισμού της συγκεκριμένης αγοράς αφενός θα συμψηφίζει και θα πραγματοποιεί διακανονισμό με τους δικούς τους συμμετέχοντες, και αφετέρου θα αναλαμβάνει να διεκπεραιώνει τις υποχρεώσεις συμψηφισμού και διακανονισμού των δικών του συμμετεχόντων σε συνεργασία με τον αντισυμβαλλόμενο οίκο συμψηφισμού.

Νομικό Ιδιοκτησιακό Καθεστώς/Κυριότητα: Σε περίπτωση που οι τίτλοι τηρούνται σε θεματοφυλακή σε διασυνωριακή βάση, υφίστανται συγκεκριμένοι κίνδυνοι σε σχέση με το νομικό ιδιοκτησιακό καθεστώς/την κυριότητα, οι οποίοι

συνδέονται με υποχρεωτικές απαιτήσεις των τοπικών Κεντρικών Αποθετηρίων Τίτλων (Central Securities Depositories) και των εταιρειών HKSCC και ChinaClear.

Όπως συμβαίνει και σε άλλες αναδυόμενες και λιγότερο αναπτυγμένες αγορές, το νομοθετικό πλαίσιο μόλις αρχίζει να αναπτύσσει την έννοια του νομικού/τυπικού ιδιοκτησιακού καθεστώτος και της πραγματικής κυριότητας [beneficial ownership] ή της συμμετοχής σε τίτλους [interest in securities]. Επιπλέον, η εταιρεία HKSCC, ως κάτοχος βάσει εννόμου σχέσεως, δεν εγγυάται τον τίτλο κυριότητας των τίτλων που διακινούνται μέσω του προγράμματος Stock Connect και διατηρούνται από αυτήν, και δεν φέρει καμία υποχρέωση επιβολής, εκ μέρους των δικαιούχων, του τίτλου κυριότητας ή άλλων δικαιωμάτων που συνδέονται με το ιδιοκτησιακό καθεστώς. Κατά συνέπεια, οι δικαστικές αρχές πιθανώς να θεωρήσουν ότι οποιοσδήποτε κάτοχος βάσει εννόμου σχέσεως [nominee] ή θεματοφύλακας υπό την ιδιότητα του καταχωρισμένου κατόχου τίτλων βάσει του προγράμματος Stock Connect θα έχει πλήρη κυριότητα επί αυτών και ότι οι εν λόγω τίτλοι βάσει του προγράμματος Stock Connect θα αποτελούν μέρος της ομάδας στοιχείων ενεργητικού της εν λόγω οντότητας που είναι διαθέσιμα για διανομή στους πιστωτές των εν λόγω οντοτήτων ή/και ότι ο δικαιούχος [beneficial owner] ενδέχεται να μην έχει κανένα δικαίωμα σε σχέση με αυτά. Συνεπώς, τα Αμοιβαία Κεφάλαια και το Αποθετήριο δεν μπορούν να διασφαλίζουν το ιδιοκτησιακό καθεστώς ή τον τίτλο κυριότητας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων επί των συγκεκριμένων τίτλων.

Στο βαθμό που η εταιρεία HKSCC θεωρείται ότι εκτελεί λειτουργίες φύλαξης αναφορικά με στοιχεία ενεργητικού που διατηρούνται μέσω αυτής, πρέπει να επισημανθεί ότι το Αποθετήριο και τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν θα έχουν καμία νομική σχέση με την HKSCC και δεν θα ασκήσουν καμία άμεση νομική προσφυγή κατά της HKSCC, σε περίπτωση που τα Αμοιβαία Κεφάλαια υποστούν ζημιές οι οποίες προκύπτουν από την εκτέλεση των υποχρεώσεων ή την αφερεγγυότητα της HKSCC.

Σε περίπτωση που η ChinaClear αθετήσει τις υποχρεώσεις της, η ευθύνη της HKSCC, σύμφωνα με τις συμβάσεις αγοράς που έχει συνάψει με τους συμμετέχοντες σε λειτουργίες συμπηφισμού, θα περιορίζονται στην παροχή βοήθειας στους εν λόγω συμμετέχοντες σε σχέση με απαιτήσεις. Η HKSCC θα ενεργεί καλή τη πίστει για να επιδιώξει την ανάκτηση των κυκλοφορούντων μετοχών και των οφειλόμενων χρηματικών ποσών από την ChinaClear μέσω διαθέσιμων νομικών διαύλων ή μέσω της εκκαθάρισης της ChinaClear. Σε αυτή την περίπτωση, τα Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μην ανακτήσουν πλήρως τις ζημιές τους ή τους τίτλους τους βάσει του προγράμματος Stock Connect και η διαδικασία της ανάκτησης θα μπορούσε επίσης να καθυστερήσει.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Η HKSCC παρέχει λειτουργίες συμπηφισμού, διακανονισμού, εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου και άλλες υπηρεσίες σχετικές με τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται από συμμετέχοντες στην αγορά του Χονγκ Κονγκ. Οι κανονισμοί της ΛΔΚ, οι οποίοι περιλαμβάνουν ορισμένους περιορισμούς σε σχέση με την αγορά και την πώληση, θα ισχύουν για όλους τους συμμετέχοντες της αγοράς. Σε περίπτωση πώλησης, απαιτείται η εκ των προτέρων παράδοση των μετοχών στον χρηματιστή, γεγονός το οποίο αυξάνει τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου. Λόγω αυτών των απαιτήσεων, τα Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μην είναι σε θέση να προβούν εγκαίρως σε αγορά ή/και διάθεση των συμμετοχών σε μετοχές «China A-Shares».

Περιορισμοί Ποσοστώσεων: Το Stock Connect υπόκειται σε περιορισμούς ποσοστώσεων οι οποίοι ενδέχεται να περιορίζουν την ικανότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων να επενδύουν εγκαίρως σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος Stock Connect.

Αποζημίωση Επενδυτών: Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν θα επωφελούνται από τοπικά προγράμματα αποζημίωσης επενδυτών. Το πρόγραμμα Stock Connect θα λειτουργεί μόνο τις ημέρες που οι αγορές τόσο της ΛΔΚ όσο και του Χονγκ Κονγκ είναι ανοικτές για συναλλαγές και κατά τις οποίες οι τράπεζες και στις δύο αγορές είναι ανοικτές τις αντίστοιχες ημέρες διακανονισμού. Ενδέχεται να υπάρξουν περιπτώσεις κανονικών ημερών συναλλαγών για την αγορά της ΛΔΚ κατά τις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια να μην μπορούν να πραγματοποιήσουν καμία συναλλαγή σε μετοχές «China A-Shares». Αυτό μπορεί να έχει ως συνέπεια τα Αμοιβαία Κεφάλαια να υπόκεινται στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών των μετοχών «China A-Shares» κατά τη διάρκεια περιόδων που το πρόγραμμα Stock Connect δεν πραγματοποιεί συναλλαγές.

Επενδυτικός Κίνδυνος: οι τίτλοι που διακινούνται μέσω του «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» μπορεί να είναι μικρότερες εταιρείες, οι οποίες υπόκεινται σε «Κίνδυνο Μικρότερων Εταιρειών» όπως αναλύεται πιο πάνω σε αυτό το Παράρτημα.

Παράρτημα III

Λεπτομερή στοιχεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που επισημαίνονται με αστερίσκο (*) μετά το όνομά τους δεν διατίθενται για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διάθεσης των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα πραγματοποιηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, στον οποίο χρόνο θα ενημερωθεί αναλόγως το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Σκοπός της Εταιρείας είναι να παρέχει στους Επενδυτές ευελιξία στην επιλογή ανάμεσα σε χαρτοφυλάκια επενδύσεων με διαφορετικούς επενδυτικούς στόχους και επίπεδα κινδύνου.

Οι επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές που περιγράφονται κατωτέρω είναι δεσμευτικοί για τον Διαχειριστή Επενδύσεων κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αν και δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι ο επενδυτικός στόχος θα επιτευχθεί.

(A) Οι συγκεκριμένοι επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές καθενός από τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκεινται στην ακόλουθη ερμηνεία: ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει, σύμφωνα με το όνομα ή την επενδυτική πολιτική του είτε άμεσα είτε (εάν αναφέρεται) μέσω παραγώγων σε επενδύσεις που συμπίπτουν με το ισχύον νόμισμα, τον τίτλο, τη χώρα, την περιοχή ή τον κλάδο που αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο ή στην επενδυτική πολιτική.

Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο (i) το ποσοστό είναι ενδεικτικό μόνο καθώς, για παράδειγμα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να προσαρμόζει την έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ορισμένες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού ανταποκρινόμενος σε δυσμενείς συνθήκες της αγοράς ή οικονομικές συνθήκες ή/και σε προβλεπόμενη μεταβλητότητα, όταν κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων αυτό θα είναι προς το βέλτιστο συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του και (ii) αυτά τα στοιχεία ενεργητικού δεν περιλαμβάνουν μετρητά ή ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού που δεν χρησιμοποιούνται για την κάλυψη παραγώγων εκτός αν ορίζεται διαφορετικά. Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναφέρει ότι επενδύει έως ένα μέγιστο ποσοστό του ενεργητικού του (π.χ. 80%) κατά συγκεκριμένο τρόπο, το εν λόγω ενεργητικό περιλαμβάνει μετρητά ή άλλα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού που δεν χρησιμοποιούνται για την κάλυψη παραγώγων.

Το εναπομένον ποσοστό του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (πλην των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού που δεν χρησιμοποιούνται για την κάλυψη παραγώγων) μπορεί να επενδύεται σε άλλα νομίσματα, τίτλους, χώρες, περιοχές ή κλάδους, είτε άμεσα είτε μέσω παραγώγων είτε όπως ορίζεται διαφορετικά.

Εάν η περιγραφή της επενδυτικής πολιτικής ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σχέση με επενδύσεις σε εταιρείες κάποιας συγκεκριμένης χώρας ή περιοχής, αυτή η αναφορά σημαίνει (ελλείψει περαιτέρω

εξειδίκευσης) επενδύσεις σε εταιρείες που συστάθηκαν, εδρεύουν ή διεξάγουν τις κύριες επιχειρηματικές τους δραστηριότητες στην εν λόγω χώρα ή περιοχή.

(B) Οι Διαχειριστές Επενδύσεων μπορούν να επενδύουν απευθείας σε ρωσικούς τίτλους που διακινούνται στο Χρηματιστήριο της Μόσχας. Για λεπτομέρειες σχετικά με τον κίνδυνο που ενέχουν οι συναλλαγές σε αυτά τα χρηματιστήρια, ανατρέξτε στο Παράρτημα II. Πρόσθετη έκθεση στην αγορά της Ρωσίας μπορεί να επιτυγχάνεται μέσω επενδύσεων σε Αμερικανικά Πιστοποιητικά Κατάθεσης Τίτλων (ADR) και Διεθνή Πιστοποιητικά Κατάθεσης Τίτλων (GDR).

(C) Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε κινητές αξίες που διακινούνται στη Διατραπεζική Αγορά Ομολόγων της Κίνας (China Interbank Bond Market – CIBM) (συμπεριλαμβανομένου μέσω του Bond Connect) ή σε οποιαδήποτε άλλη Οργανωμένη Αγορά της Κίνας, στον βαθμό που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό φάσμα του όπως αναφέρεται στον «Επενδυτικό Στόχο» και την «Επενδυτική Πολιτική».

(D) Κάθε Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Bond Fund) [καθώς και Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Mainstream Bond Fund) και Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)] και Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund), εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο Παράρτημα III, μπορεί να επενδύει έως 5% σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα. Για πλήρεις λεπτομέρειες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις σε αυτά τα Αμοιβαία Κεφάλαια, ανατρέξτε στο Παράρτημα II, «Κίνδυνοι των Επενδύσεων».

(E) Προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης

Τα αμοιβαία κεφάλαια που ποσοτικοποιούν τη γενική έκθεση χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση με βάση την Αξία σε Κίνδυνο (VaR) γνωστοποιούν το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσής τους.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης αποτελεί ένδειξη και όχι ρυθμιστικό όριο. Τα επίπεδα μόχλευσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να είναι υψηλότερα από αυτό το προβλεπόμενο επίπεδο, εφόσον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται προς το προφίλ κινδύνου του και το όριο της VaR.

Το πραγματικό επίπεδο μόχλευσης στη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου και πρόσθετες εξηγήσεις σχετικά με αυτό το επίπεδο θα παρατίθενται στην ετήσια έκθεση.

Το επίπεδο μόχλευσης αποτελεί μια μέθοδο μέτρησης (i) της χρήσης παραγώγων και (ii) της επανεπένδυσης των εξασφαλίσεων σε σχέση με τις συναλλαγές για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου. Δεν λαμβάνει υπ' όψιν άλλα ενσώματα στοιχεία ενεργητικού που κατέχει άμεσα το χαρτοφυλάκιο των σχετικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Επιπλέον, δεν αντιπροσωπεύει το επίπεδο των δυνητικών απωλειών κεφαλαίου που ενδεχομένως να προκύψουν για ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Το επίπεδο μόχλευσης υπολογίζεται ως (i) το άθροισμα των θεωρητικών αξιών όλων των συμβάσεων επί παραγώγων τις οποίες συνάπτει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εκπεφρασμένο ως ποσοστό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (ii) οποιαδήποτε πρόσθετη μόχλευση προκύπτει από την επανεπένδυση των εξασφαλίσεων σε σχέση με τις συναλλαγές για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Αυτή η μεθοδολογία:

- δεν κάνει διάκριση ανάμεσα στα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς ή αντισταθμιστικούς σκοπούς. Ως εκ τούτου, οι στρατηγικές που στοχεύουν στη μείωση του κινδύνου θα προκαλέσουν άνοδο του επιπέδου μόχλευσης για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
 - δεν επιτρέπει τον συμψηφισμό παραγώγων. Ως εκ τούτου, οι επανεπενδύσεις παραγώγων και οι στρατηγικές που βασίζονται στον συνδυασμό θέσεων αγοράς και πώλησης ενδέχεται να προκαλέσουν μεγάλη άνοδο του επιπέδου μόχλευσης όταν δεν αυξάνονται ή να προκαλέσουν μέτρια μόνο αύξηση του συνολικού κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
 - δεν λαμβάνει υπ' όψιν τη μεταβλητότητα των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του παραγώγου ούτε κάνει διάκριση ανάμεσα στα βραχυπρόθεσμα και τα μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού. Ως εκ τούτου, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που παρουσιάζει υψηλό επίπεδο μόχλευσης δεν ενέχει απαραίτητα μεγαλύτερο κίνδυνο σε σχέση με ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που παρουσιάζει χαμηλό επίπεδο μόχλευσης.
- (F) Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επιτυγχάνει έμμεσα έκθεση σε εμπορεύματα, συμπεριλαμβανομένων των πολύτιμων μετάλλων, μέσω συναφών (i) κινητών αξιών, (ii) μονάδων επενδυτικών κεφαλαίων κλειστού τύπου, (iii) χρηματοπιστωτικών μέσων που συνδέονται ή εξασφαλίζονται με την απόδοση της εν λόγω κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού, (iv) ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ σύμφωνα με τον Κανονισμό της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου ή/και (v) χρηματοοικονομικών δεικτών που συμμορφώνονται με το Άρθρο 9 του Κανονισμού της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και της Εγκυκλίου της CSSF υπ' αριθμόν 14/592 και (vi) παραγώγων επί επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στα σημεία (i) - (v).
- (G) Τα παράγωγα πρέπει να διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά ή εξωχρηματιστηριακά.
- Οι κινητές αξίες, τα Μέσα Χρηματαγοράς, οι μονάδες εταιρειών επενδύσεων κλειστού τύπου και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται ή εξασφαλίζονται με την απόδοση άλλων στοιχείων ενεργητικού πρέπει να διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά. Εάν αυτό δεν ισχύει, θα περιορίζονται στο 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συνδυασμό με κάθε άλλη επένδυση που πραγματοποιείται σύμφωνα με τον επενδυτικό περιορισμό 1.Α (7) του Παραρτήματος Ι.

(H) Χρήση παραγώγων

Η χρήση παραγώγων για επενδυτικούς σκοπούς μπορεί να αυξήσει τη μεταβλητότητα της τιμής των Μεριδίων, γεγονός το οποίο μπορεί να επιφέρει μεγαλύτερες ζημιές για τον Επενδυτή. Για πλήρεις λεπτομέρειες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις σε αυτά τα Αμοιβαία Κεφάλαια, ανατρέξτε στο Παράρτημα ΙΙ, «Κίνδυνοι των Επενδύσεων».

Equity Funds (Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια) [Κοινά Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια (Mainstream Equity Funds), Ειδικά Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια (Specialist Equity Funds), Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια Alpha (Alpha Equity Funds), Ποσοτικά Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια (Quantitative Equity Funds)]

Κάθε Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και το προφίλ κινδύνου του, όπως γνωστοποιείται κατωτέρω. Τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται, για παράδειγμα, για την επίτευξη έκθεσης σε αγορές μέσω παραγώγων που συνδέονται με μετοχές, νομίσματα, μεταβλητότητα ή δείκτες και περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά ή/και χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, τίτλους επιλογής, συμβάσεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμβάσεις ή/και συνδυασμό των προαναφερόμενων.

Αμοιβαία Κεφάλαια Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Allocation Funds)

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για σκοπούς αντισταθμίσσης και επένδυσης σύμφωνα με το προφίλ κινδύνου του, όπως περιγράφεται παρακάτω. Τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται, για παράδειγμα, για τη δημιουργία πρόσθετης έκθεσης μέσω θέσεων αγοράς ή καλυμμένων θέσεων πώλησης σε κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού, όπως, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος, πιστωτικούς τίτλους, νομίσματα, καθώς και δείκτες ακινήτων και εμπορευμάτων. Μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την παραγωγή επιπλέον εισοδήματος μέσω παραγώγων που συνδέονται με τον πληθωρισμό ή τη μεταβλητότητα. Τα παράγωγα μπορούν επίσης να χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία συνθετικών μέσων. Αυτά τα παράγωγα περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά ή/και χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τίτλους επιλογής, συμβάσεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμβάσεις ή/και συνδυασμό των προαναφερόμενων.

Αμοιβαία Κεφάλαια Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Funds)

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund) μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για αντισταθμιστικούς και επενδυτικούς σκοπούς. Αυτά τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται για την απόκτηση έκθεσης σε ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνουν, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, νομίσματα, ακίνητα, υποδομές και εμπορεύματα. Αυτά τα παράγωγα περιλαμβάνουν, ενδεικτικά αλλά όχι

περιοριστικά, εξωχρηματιστηριακά ή/και χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τίτλους επιλογής, συμβάσεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμβάσεις ή/και συνδυασμό των προαναφερόμενων.

Αμοιβαία Κεφάλαια Πολλαπλών Διαχειριστών (Multi-Manager Funds)

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Διαχειριστών (Multi-Manager Fund) μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για την απόκτηση έκθεσης σε ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων Εναλλακτικών Κατηγοριών Στοιχείων Ενεργητικού.

Αμοιβαία Κεφάλαια Απόλυτης Απόδοσης (Absolute Return Funds) και Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Bond Funds) [Κοινά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Mainstream Bond Funds) και Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Specialist Bond Funds)]

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης και Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα για αντισταθμιστικούς και επενδυτικούς σκοπούς σύμφωνα με το προφίλ κινδύνου του, όπως γνωστοποιείται κατωτέρω. Τα παράγωγα μπορούν να χρησιμοποιούνται, για παράδειγμα, για την παραγωγή επιπρόσθετου εισοδήματος από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την αγορά ή πώληση προσαξίας μέσω συμβάσεων ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, προσαρμόζοντας τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσω της χρήσης με τακτική παραγώγων συνδεδεμένων με τόκους, παράγοντας επιπρόσθετο εισόδημα μέσω παραγώγων συνδεδεμένων με τον πληθωρισμό ή τη μεταβλητότητα ή αυξάνοντας την έκθεσή του σε συνάλλαγμα μέσω της χρήσης παραγώγων συνδεδεμένων με συνάλλαγμα. Τα παράγωγα μπορούν επίσης να χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία συνθετικών μέσων. Αυτά τα παράγωγα περιλαμβάνουν εξωχρηματιστηριακά ή/και χρηματιστηριακά διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τίτλους επιλογής, συμβάσεις ανταλλαγής, προθεσμιακές συμβάσεις ή/και συνδυασμό των προαναφερόμενων.

Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς (Money Market Funds)

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς μπορούν να χρησιμοποιούν παράγωγα μόνο για την αντισταθμισμό του συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου επιτοκίου.

- (I) Όταν η επενδυτική πολιτική ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρει «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού», αυτές ενδέχεται να περιλαμβάνουν: ακίνητα, υποδομές, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών, εμπορεύματα, πολύτιμα μέταλλα και Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια.

Ακίνητα, υποδομές, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών

Οι επενδύσεις σε αυτές τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού θα πραγματοποιούνται κατά κύριο λόγο έμμεσα μέσω συναφών (i) κινητών αξιών και Μέσων Χρηματαγοράς, (ii) μονάδων επενδυτικών κεφαλαίων κλειστού τύπου και (iii) ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ σύμφωνα με τον Κανονισμό της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του

Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Οι επενδύσεις σε ακίνητα μπορούν να αποκτώνται μέσω Εταιρειών Επενδύσεων σε Ακίνητα (REIT).

Εμπορεύματα, συμπεριλαμβανομένων των πολύτιμων μετάλλων

Οι επενδύσεις σε αυτές τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού θα πραγματοποιούνται κατά κύριο λόγο έμμεσα μέσω συναφών (i) κινητών αξιών και Μέσων Χρηματαγοράς, (ii) μονάδων επενδυτικών κεφαλαίων κλειστού τύπου, (iii) χρηματοπιστωτικών μέσων που συνδέονται ή εξασφαλίζονται με την απόδοση της εν λόγω κατηγορίας στοιχείων ενεργητικού, (iv) ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ σύμφωνα με τον Κανονισμό της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και (v) χρηματοοικονομικών δεικτών που συμμορφώνονται με το Άρθρο 9 του Κανονισμού της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και της Εγκυκλίου της CSSF υπ' αριθμόν 14/592 και (vi) παραγώγων επί επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στα σημεία (i) – (v).

Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια

Τα Εναλλακτικά Επενδυτικά Κεφάλαια παραπέμπουν σε στρατηγικές «αμοιβαίων κεφαλαίων αντισταθμισμού κινδύνου» (hedge funds) όπως στρατηγικές καλυμμένων/ακάλυπτων θέσεων, καθοδηγούμενες από γέγοντα, συναλλαγών τακτικής, και σχετικής αξίας. Η έκθεση θα αποκτάται κατά κύριο λόγο έμμεσα μέσω συναφών (i) μονάδων επενδυτικών κεφαλαίων κλειστού τύπου, (ii) χρηματοπιστωτικών μέσων που συνδέονται ή εξασφαλίζονται με την απόδοση αυτών των στρατηγικών (iii) ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ σύμφωνα με τον Κανονισμό της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και (iv) χρηματοοικονομικών δεικτών που συμμορφώνονται με το Άρθρο 9 του Κανονισμού της 8ης Φεβρουαρίου 2008 του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και της εγκυκλίου της CSSF υπ' αριθμόν 14/592.

Οι κινητές αξίες (συμπεριλαμβανομένων των μονάδων επενδυτικών αμοιβαίων κεφαλαίων κλειστού τύπου, χρηματοπιστωτικών μέσων που συνδέονται ή εξασφαλίζονται με την απόδοση άλλων στοιχείων ενεργητικού) και τα Μέσα Χρηματαγοράς θα πρέπει να διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά. Εάν αυτό δεν ισχύει, θα περιορίζονται στο 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συνδυασμό με κάθε άλλη επένδυση που πραγματοποιείται σύμφωνα με τον επενδυτικό περιορισμό 1.A (9) του Παραρτήματος I.

Όταν μια κινητή αξία ενσωματώνει κάποιο παράγωγο, θα ισχύουν οι κανόνες που παρατίθενται αναλυτικά στην ενότητα «3. Παράγωγα» στο Παράρτημα I.

Κατηγορίες Μεριδίων

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να περιλαμβάνει Κατηγορίες Μεριδίων A, AX, A1, B, C, CB, CI, CN, CX, D, E, F, I, IZ, IA, IB, IC, ID, IE, J, K, P, PI, R, S, U, X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9, Y και Z. Ορισμένες Κατηγορίες Μεριδίων ενδέχεται να χρεώνουν αμοιβή απόδοσης όπως υποδεικνύεται στην ενότητα για τα λεπτομερή στοιχεία κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν να αποφασίσουν να δημιουργήσουν εντός κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαφορετικές Κατηγορίες Μεριδίων τα στοιχεία ενεργητικών των οποίων θα επενδύονται κατά γενικό κανόνα σύμφωνα με τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για τις οποίες όμως μπορεί να ισχύει συγκεκριμένη δομή προμηθειών, νόμισμα ή άλλα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά. Για κάθε Κατηγορία Μεριδίων θα υπολογίζεται ξεχωριστή Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, που ενδέχεται να είναι διαφορετική για κάθε Κατηγορία Μεριδίων ως συνέπεια αυτών των μεταβλητών παραγόντων.

Σημειώνεται ότι δεν προσφέρουν όλοι οι Διανομείς όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων.

Τα μερίδια εκδίδονται κατά κανόνα ως Μεριδια Σώρευσης. Μεριδια Διανομής θα εκδίδονται σε οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μόνο κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ. Οι επενδυτές μπορούν να απευθύνονται στην Εταιρεία Διαχείρισης ή τον Διανομέα τους, για να ενημερώνονται αν διατίθενται Μεριδια Διανομής εντός κάθε Κατηγορίας Μεριδίων και κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι κατηγορίες Μεριδίων Διανομής μπορεί να εκδίδονται με διαφορετικές συχνότητες ή χαρακτηριστικά διανομής εντός του ίδιου αμοιβαίου κεφαλαίου, τα οποία ορίζονται ως εξής:

Συχνότητα διανομής: **M** = μηνιαία, **Q** = τριμηνιαία, **S** = εξαμηνιαία, **A** = ετήσια

Τύπος διανομής: **F** = σταθερή ή **V** = κυμαινόμενη

Διακράτηση συναλλάγματος¹: **C**

Ποσοστά Σταθερής Διανομής: Ένα αριθμητικό επίθημα θα διαφοροποιεί τα ποσοστά σταθερής διανομής (π.χ. 2, 3). Το πραγματικό σταθερό ποσοστό ή ποσό δεν θα συμπεριλαμβάνεται στο όνομα της Κατηγορίας Μεριδίων.

Με τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης, τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε Κατηγορίας Μεριδίων έχουν ως εξής:

1. Γενικές Κατηγορίες Μεριδίων

Μεριδια A και B

Τα Μεριδια A και B θα διατίθενται σε όλους τους Επενδυτές. Οι αμοιβές των Μεριδίων A και B για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδια AX και A1

Τα Μεριδια AX και A1 θα διατίθενται αποκλειστικά σε Επενδυτές οι οποίοι κατά τον χρόνο παραλαβής της σχετικής εντολής εγγραφής είναι πελάτες ορισμένων Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τη διανομή των Μεριδίων AX και A1 και αποκλειστικά όσον αφορά Αμοιβαία Κεφάλαια για τα οποία έχουν συναφθεί συμφωνίες διανομής με τους εν λόγω Διανομείς. Οι αμοιβές των Μεριδίων AX και A1 για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδια C, CB, CN και CX

Τα Μεριδια C, CB, CN και CX είναι διαθέσιμα για θεσμικούς πελάτες, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και επίσημα ιδρύματα. Τα Μεριδια C, CB, CN και CX είναι επίσης διαθέσιμα για αμοιβαία κεφάλαια και για διανομείς οι οποίοι, σύμφωνα με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις ή με βάση μεμονωμένους διακανονισμούς αμοιβών με τους πελάτες τους, δεν επιτρέπεται να δέχονται και να διατηρούν προμήθειες διαμεσολάβησης (trail commissions).

Τα Μεριδια CX θα έχουν διαφορετικά χαρακτηριστικά από τα Μεριδια C, όπως διαφορετική πολιτική διανομής.

Οι αμοιβές των Μεριδίων C, CN και CX για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Μεριδια CB θα έχουν την ίδια προμήθεια διανομής, αρχική προμήθεια και αμοιβή διαχείρισης με τα Μεριδια C.

Μεριδια CI

Τα Μεριδια CI είναι διαθέσιμα για θεσμικούς πελάτες, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και επίσημα ιδρύματα.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων CI για κάποιον Επενδυτή ο οποίος δεν δύναται να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής, όπως μπορεί να καθορίζεται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις που εκδίδει η CSSF. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για Μεριδια CI που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων CI δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδια μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδια σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Οι αμοιβές των Μεριδίων CI για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδια D

Τα Μεριδια D θα διατίθενται αποκλειστικά σε Επενδυτές οι οποίοι κατά τον χρόνο παραλαβής της σχετικής εντολής εγγραφής είναι πελάτες ορισμένων Διανομένων που ορίζονται ειδικά για τους σκοπούς της διανομής των Μεριδίων D και αποκλειστικά όσον αφορά Αμοιβαία Κεφάλαια για τα οποία έχουν συναφθεί συμφωνίες διανομής με τους εν λόγω Διανομείς.

¹ Αναφέρεται στη διαφορά υπέρ ή υπό το άρτιο που ενδέχεται να ισχύει για τη διανομή. Οι διανομές μπορεί να περιλαμβάνουν διαφορά υπέρ το άρτιο όταν το επιτόκιο μιας κατηγορίας μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου είναι υψηλότερο από το επιτόκιο του νομίσματος βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, όταν το επιτόκιο μιας κατηγορίας μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου είναι χαμηλότερο από το επιτόκιο του νομίσματος βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, το μέρισμα μπορεί να μειωθεί. Το επίπεδο της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο καθορίζεται από τις διαφορές μεταξύ των επιτοκίων και δεν αποτελεί μέρος του επενδυτικού στόχου ή της επενδυτικής πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια για την απόκτηση Μεριδίων D οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, ο Διανομέας ενδέχεται να παρακρατεί κάποιες επιβαρύνσεις από το προϊόν της εξαγοράς, για παράδειγμα προμήθειες εξαγοράς ή αμοιβές διοίκησης, όπως συμφωνούνται χωριστά ανάμεσα στους Μεριδιούχους και στον Διανομέα. Για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με αυτή τη συμφωνία, οι Μεριδιούχοι πρέπει να απευθύνονται στους αντίστοιχους Διανομείς.

Οι επενδυτές σε Μεριδία D δεν μπορούν να μετατρέπουν τη συμμετοχή τους σε αυτά τα Μεριδία σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων ούτε μπορούν να μεταβιβάσουν αυτά τα Μεριδία από έναν Διανομέα σε άλλον.

Οι αμοιβές των Μεριδίων D για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδία E

Τα Μεριδία E θα είναι διαθέσιμα μόνο για θεσμικούς πελάτες, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και επίσημα ιδρύματα. Τα Μεριδία E δύνανται επίσης να είναι διαθέσιμα για αμοιβαία κεφάλαια και για διανομείς οι οποίοι, σύμφωνα με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις, ή με βάση μεμονωμένους διακανονισμούς αμοιβών με τους πελάτες τους, δεν επιτρέπεται να δέχονται και να διατηρούν προμήθειες διαμεσολάβησης (trail commissions).

Τα Μεριδία E θα διατίθενται αποκλειστικά με προηγούμενη συμφωνία της Εταιρείας Διαχείρισης. Τα Μεριδία E θα διατίθενται μόνο έως ότου η συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού όλων των Κατηγοριών Μεριδίων που διατίθενται σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο φτάσει ή υπερβεί το ποσό των 100.000.000 ευρώ ή 100.000.000 δολαρίων ΗΠΑ ή ισοδύναμο ποσό σε άλλο νόμισμα ή οποιοδήποτε άλλο ποσό καθοριστεί συγκεκριμένα από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Μόλις η συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού των Κατηγοριών Μεριδίων που διατίθενται σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συνήθως, φτάσει ή υπερβεί το ποσό των 100.000.000 ευρώ ή 100.000.000 δολαρίων ΗΠΑ ή ισοδύναμο ποσό σε άλλο νόμισμα ή οποιοδήποτε άλλο ποσό καθοριστεί συγκεκριμένα από την Εταιρεία Διαχείρισης, οι Κατηγορίες Μεριδίων E σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κλείσουν για εγγραφές από Επενδυτές. Η Εταιρεία Διαχείρισης δύνανται να ανοίξει και πάλι τις Κατηγορίες Μεριδίων E κατά τη διακριτική της ευχέρεια χωρίς ειδοποίηση των Μεριδιούχων.

Οι αμοιβές των Μεριδίων E για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδία IZ, IA, IB, IC, ID

Τα Μεριδία IZ, IA, IB, IC, ID θα διατίθενται αποκλειστικά, με προηγούμενη συμφωνία της Εταιρείας Διαχείρισης, σε θεσμικούς επενδυτές, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά ταμεία, ιδρύματα, φιλανθρωπικούς οργανισμούς και επίσημα θεσμικά όργανα.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε και θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων IZ, IA, IB, IC, ID για οποιονδήποτε Επενδυτή ο οποίος δεν μπορεί να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής, όπως μπορεί να ορίζεται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή τις συστάσεις που εκδίδει η εποπτική αρχή του Λουξεμβούργου. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για

Μεριδία IZ, IA, IB, IC, ID που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων IZ, IA, IB, IC, ID δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδία μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Οι αμοιβές των Μεριδίων IZ, IA, IB, IC, ID για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδία IE

Τα Μεριδία IE θα διατίθενται μόνο σε επενδυτές που είναι θεσμικοί επενδυτές, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια, φορείς, φιλανθρωπικές οργανώσεις και επίσημα ιδρύματα.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε και θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων IE για οποιονδήποτε Επενδυτή ο οποίος δεν μπορεί να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για Μεριδία IE που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων IE δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδία μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ούτε προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων IE οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μεριδία IE θα διατίθενται μόνο έως ότου η συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού όλων των Κατηγοριών Μεριδίων που διατίθενται σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο φτάσει ή υπερβεί το ποσό των 100.000.000 ευρώ ή 100.000.000 δολαρίων ΗΠΑ ή ισοδύναμο ποσό σε άλλο νόμισμα ή οποιοδήποτε άλλο ποσό καθοριστεί συγκεκριμένα από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Μόλις η συνολική Καθαρή Αξία Ενεργητικού των Κατηγοριών Μεριδίων που διατίθενται σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συνήθως, φτάσει ή υπερβεί το ποσό των 100.000.000 ευρώ ή 100.000.000 δολαρίων ΗΠΑ ή ισοδύναμο ποσό σε άλλο νόμισμα ή οποιοδήποτε άλλο ποσό καθοριστεί συγκεκριμένα από την Εταιρεία Διαχείρισης, οι Κατηγορίες Μεριδίων ΙΕ σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κλείσουν για εγγραφές από Επενδυτές. Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να ανοίξει και πάλι τις Κατηγορίες Μεριδίων ΙΕ κατά τη διακριτική της ευχέρεια χωρίς ειδοποίηση των Μεριδιούχων.

Μερίδια Ρ και ΡΙ

Τα Μερίδια Ρ θα χρεώνουν αμοιβές απόδοσης και θα διατίθενται σε όλους τους Επενδυτές.

Τα Μερίδια ΡΙ θα χρεώνουν αμοιβές απόδοσης και, με προηγούμενη συμφωνία της Εταιρείας Διαχείρισης, θα είναι διαθέσιμα μόνο σε θεσμικούς επενδυτές, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια, φορείς, φιλανθρωπικές οργανώσεις και επίσημα ιδρύματα.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων ΡΙ για οποιονδήποτε Επενδυτή ο οποίος δεν δύναται να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής, όπως μπορεί να καθορίζεται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις που εκδίδει η CSSF. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για Μεριδία ΡΙ που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων ΡΙ δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδία μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Οι αμοιβές των Μεριδίων Ρ και ΡΙ για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μερίδια Ζ

Κατόπιν συμφωνίας της Εταιρείας Διαχείρισης, τα μερίδια Ζ μπορούν να διατεθούν σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις (i) για διανομή σε ορισμένες χώρες και μέσω ορισμένων Διανομένων οι οποίοι έχουν χωριστό διακανονισμό αμοιβών με τους πελάτες τους ή/και (ii) σε επαγγελματίες επενδυτές.

Οι αμοιβές των Μεριδίων Ζ για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο γνωστοποιούνται χωριστά στα λεπτομερή στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

2. Κατηγορίες Μεριδίων Ειδικού Τύπου (Bespoke Share Classes)

Μερίδια F

Τα Μερίδια F θα διατίθενται αποκλειστικά σε Επενδυτές, οι οποίοι κατά τον χρόνο παραλαβής της σχετικής εντολής εγγραφής είναι Επενδυτές στη Σιγκαπούρη οι οποίοι χρησιμοποιούν το Central Provident Fund («CPF») για να εγγραφούν στην Εταιρεία. Αυτή η Κατηγορία Μεριδίων ενδέχεται να είναι επίσης διαθέσιμη για αμοιβαία κεφάλαια αμοιβαίων κεφαλαίων (funds of funds) Σιγκαπούρης και για επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια προϊόντων ασφάλισης συνδεδεμένων με επενδύσεις που υπάγονται στον οργανισμό επενδύσεων CPF της Σιγκαπούρης.

Ενδέχεται να παρακρατούνται προμήθειες διοίκησης από τους αντίστοιχους διαχειριστές του CPF. Για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με αυτή τη συμφωνία, οι Μεριδιούχοι πρέπει να απευθύνονται στους αρμόδιους διαχειριστές του CPF.

Οι επενδυτές σε Μεριδία F δεν μπορούν να μετατρέπουν τη συμμετοχή τους σε αυτά τα Μεριδία σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων ούτε μπορούν να μετατρέπουν αυτά τα Μεριδία σε Μεριδία άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων F οποιοδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αρχική προμήθεια για τα Μεριδία F θα ανέρχεται, κατ' ανώτατο όριο, στο 1,5% του συνολικού ποσού εγγραφής (το οποίο ισοδυναμεί με το 1,52284% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδίον). Από την 1η Οκτωβρίου 2020 δεν θα καταβάλλεται καμία αρχική προμήθεια.

Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μεριδία F θα ανέρχονται ετησίως σε 1,5% κατ' ανώτατο όριο.

Μερίδια Ι

Μεριδία Ι θα διατίθενται αποκλειστικά σε Επενδυτές:

- (Α) οι οποίοι, κατά τον χρόνο παραλαβής της σχετικής εντολής εγγραφής, είναι πελάτες της Schroders και έχουν συνάψει συμφωνία η οποία καλύπτει τη δομή αμοιβών που σχετίζεται με τις επενδύσεις των πελατών σε αυτά τα Μεριδία, και
- (Β) οι οποίοι είναι θεσμικοί επενδυτές, όπως ενδέχεται να ορίζονται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις που εκδίδονται από τη CSSF.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε και θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων Ι για οποιονδήποτε Επενδυτή ο οποίος δεν μπορεί να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για Μεριδία Ι που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων Ι δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδία μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος

αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Επειδή τα Μεριδία Ι έχουν σχεδιαστεί, μεταξύ άλλων, για να παρέχουν μια εναλλακτική δομή αμοιβών σύμφωνα με την οποία ο Επενδυτής είναι πελάτης της Schroders και επιβαρύνεται με αμοιβές διαχείρισης απευθείας από τη Schroders, καμία αμοιβή διαχείρισης δεν θα καταβάλλεται σε σχέση με Μεριδία Ι από το καθαρό ενεργητικό του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Μεριδία Ι θα επιβαρύνονται κατά το μέρος που τους αναλογεί με τις αμοιβές που καταβάλλονται στο Αποθετήριο και στην Εταιρεία Διαχείρισης, καθώς και με άλλες χρεώσεις και έξοδα.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων Ι οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδία J

Τα Μεριδία J θα διατίθενται αποκλειστικά και μπορούν να αποκτώνται μόνο από Ιαπωνικά Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια (Fund of Funds), τα οποία είναι θεσμικοί επενδυτές, όπως ορίζονται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή τις συστάσεις που εκδίδει η CSSF. «Ιαπωνικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια» σημαίνει μια εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου (investment trust) ή μια εταιρεία επενδύσεων που συστάθηκε σύμφωνα με τον Νόμο περί Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Εταιρειών Επενδύσεων (Νόμος Αρ. 198 του 1951, όπως τροποποιείται) της Ιαπωνίας (μια «εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου»), σκοπός της οποίας είναι να επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού της αποκλειστικά σε εμπράγματα δικαιώματα σε άλλες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου ή σε μερίδια εταιρειών επενδύσεων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που έχουν συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους οποιασδήποτε χώρας πλην της Ιαπωνίας.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει Μεριδία J σε κανέναν Επενδυτή, ο οποίος δεν είναι Ιαπωνικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια, ούτε θα επιτρέπει τη μετατροπή οποιουδήποτε Μεριδίου J σε ένα ή περισσότερα μερίδια οποιασδήποτε άλλης Κατηγορίας Μεριδίων της Εταιρείας. Τα Μέλη του ΔΣ μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να αρνηθούν την αποδοχή οποιασδήποτε αίτησης εγγραφής για Μεριδία J, μέχρις ότου και εφόσον η Εταιρεία Διαχείρισης ενημερώσει τα Μέλη του ΔΣ ότι το πρόσωπο που υπέβαλε την αίτηση εγγραφής πληροί τις προϋποθέσεις ως Ιαπωνικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επειδή τα Μεριδία J έχουν σχεδιαστεί, μεταξύ άλλων, για να παρέχουν μια εναλλακτική δομή αμοιβών σύμφωνα με την οποία ο Επενδυτής είναι πελάτης της Schroders και επιβαρύνεται με αμοιβές διαχείρισης απευθείας από τη Schroders, καμία αμοιβή διαχείρισης δεν θα καταβάλλεται σε σχέση με Μεριδία J από το καθαρό ενεργητικό του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Μεριδία J θα επιβαρύνονται κατά το μέρος που τους αναλογεί με τις αμοιβές που καταβάλλονται στο Αποθετήριο και την Εταιρεία Διαχείρισης, καθώς και με άλλες χρεώσεις και έξοδα.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων J οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Μεριδία K1

Θα διατίθενται αποκλειστικά σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις και σε ορισμένους διανομείς οι οποίοι (i) έχουν συνάψει συμφωνία με την Εταιρεία Διαχείρισης σχετικά με τα εν λόγω Μεριδία και (ii) οι οποίοι, σύμφωνα με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις, ή με βάση μεμονωμένους διακανονισμούς αμοιβών με τους πελάτες τους, δεν επιτρέπεται να δέχονται και να διατηρούν προμήθειες διαμεσολάβησης (trail commissions).

Οι επενδυτές δεν θα καταβάλλουν καμία προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων K1 οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Μεριδία K1 μπορεί να χρεώνουν αμοιβή διαχείρισης έως 1,5% ετησίως και αρχική προμήθεια έως 1%.

Μεριδία K2

Θα διατίθενται αποκλειστικά σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις και σε ορισμένους επενδυτές και διανομείς οι οποίοι (i) έχουν συνάψει συμφωνία με την Εταιρεία Διαχείρισης σχετικά με τα εν λόγω Μεριδία και (ii) οι οποίοι είναι αμοιβαία κεφάλαια, διαχειριστές διακριτικής ευχέρειας (discretionary managers) ή θεσμικοί επενδυτές, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και επίσημα ιδρύματα που συμμορφώνονται με τον ορισμό του θεσμικού επενδυτή, όπως περιγράφεται κατά καιρούς στις κατευθυντήριες γραμμές ή στις συστάσεις που εκδίδει η CSSF.

Οι επενδυτές δεν θα καταβάλλουν καμία προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων K2 οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Μεριδία K2 μπορεί να χρεώνουν αμοιβή διαχείρισης έως 1,5% ετησίως και αρχική προμήθεια έως 1%.

Μεριδία R

Τα Μεριδία R δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Υποχρεωτικής Πληροφόρησης για φορολογικούς σκοπούς σύμφωνα με τους κανόνες περί υπεράκτιων αμοιβαίων κεφαλαίων του Ηνωμένου Βασιλείου (βλ. Ενότητα 3.4). Τα Μεριδία R είναι διαθέσιμα μόνο κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης σε Επενδυτές, για τους οποίους είχαν εκδοθεί Μεριδία στο πλαίσιο μιας συγχώνευσης ή παρεμφερούς δραστηριότητας με κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο, όπου η συμμετοχή των Επενδυτών σε ένα αμοιβαίο κεφάλαιο τέτοιου είδους δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Υποχρεωτικής Πληροφόρησης για τους σκοπούς των κανόνων περί υπεράκτιων αμοιβαίων κεφαλαίων του Ηνωμένου Βασιλείου. Τα Μεριδία R δύνανται να εκδίδονται από την Εταιρεία Διαχείρισης μόνο σε τέτοιες περιπτώσεις, στο πλαίσιο μιας συγχώνευσης ή παρεμφερούς δραστηριότητας. Οι Κάτοχοι Μεριδίων R δεν επιτρέπεται να συμπληρώσουν την επένδυσή τους σε Μεριδία R και δεν επιτρέπεται να μετατρέψουν τα Μεριδία R που διαθέτουν σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων. Τα Μεριδία R δεν είναι διαθέσιμα σε Επενδυτές (νέους και υφιστάμενους) σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση εκτός από αυτές που περιγράφονται ανωτέρω.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων R οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μεριδία R θα ανέρχονται ετησίως σε 1,5% κατ' ανώτατο όριο.

Μεριδία S

Τα Μεριδία S είναι διαθέσιμα μόνο κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης σε ορισμένους πελάτες του Ομίλου Schroder στον τομέα διαχείρισης περιουσίας.

Προτού η Εταιρεία Διαχείρισης είναι σε θέση να δεχτεί μια εγγραφή σε Μερίδια S, είναι απαραίτητη η σύναψη μιας νομικής συμφωνίας ανάμεσα στον Επενδυτή και στον τομέα διαχείρισης περιουσίας του Ομίλου Schroder, η οποία θα περιλαμβάνει τους ειδικούς όρους που διέπουν τις επενδύσεις σε Μερίδια S.

Σε περίπτωση που ένας Μεριδιούχος της Κατηγορίας S παύσει να είναι πελάτης του τομέα διαχείρισης περιουσίας του Ομίλου Schroder, ο Μεριδιούχος θα παύσει να πληροί τις προϋποθέσεις για κατοχή Μεριδίων της Κατηγορίας S και η Εταιρεία Διαχείρισης θα μετατρέψει υποχρεωτικά τα Μερίδια του Μεριδιούχου στην πλέον κατάλληλη Κατηγορία Μεριδίων του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτό σημαίνει ότι η μετατροπή των Μεριδίων Κατηγορίας S θα είναι αυτόματη, χωρίς να χρειάζεται οι Μεριδιούχοι να υποβάλουν αίτηση μετατροπής στην Εταιρεία Διαχείρισης. Ως εκ τούτου, με την εγγραφή για Μερίδια Κατηγορίας S, οι Μεριδιούχοι επιτρέπουν αμετάκλητα στην Εταιρεία Διαχείρισης να μετατρέψει τα Μερίδια Κατηγορίας S για λογαριασμό τους, εάν παύσουν να πληρούν τις προϋποθέσεις για επενδύσεις σε Μερίδια Κατηγορίας S.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων S οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μερίδια S θα ανέρχονται ετησίως σε 1,5% κατ' ανώτατο όριο.

Οι αιτήσεις για εγγραφές σε Μερίδια Κατηγορίας S θα γίνονται δεκτές κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης.

Μερίδια U

Τα Μερίδια U θα διατίθενται αποκλειστικά με προηγούμενη συμφωνία της Εταιρείας Διαχείρισης, μέσω ορισμένων Διανομών. Τα Μερίδια U θα διατίθενται αποκλειστικά για διανομή σε χώρες εκτός ΕΟΧ.

Οι επενδυτές δεν θα καταβάλλουν καμία αρχική προμήθεια για την απόκτηση Μεριδίων U οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αντ' αυτής ενδέχεται να απαιτηθεί η καταβολή ενδεχόμενης προμήθειας πώλησης («CDSC») στην Εταιρεία Διαχείρισης ή σε οποιοδήποτε άλλο μέρος δύναται να ορίζει κατά καιρούς η Εταιρεία Διαχείρισης. Σε περίπτωση που τα Μερίδια U εξαγοράζονται εντός 3 ετών από την ημερομηνία έκδοσής τους, το προϊόν εξαγοράς θα υπόκειται σε ενδεχόμενη προμήθεια πώλησης με τα ποσοστά που παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Εξαγορά κατά έτη από την έκδοση	Ισχύον Ποσοστό CDSC
1ο Έτος	3%
2ο Έτος	2%
3ο Έτος	1%

Το ισχύον ποσοστό της ενδεχόμενης προμήθειας πώλησης καθορίζεται με βάση τη συνολική χρονική διάρκεια κυκλοφορίας των Μεριδίων που εξαγοράζονται [συμπεριλαμβανομένων των Μεριδίων U από τα οποία προέκυψαν (εφόσον υφίστανται) λόγω μετατροπής από άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο]. Σε περίπτωση που ένας Μεριδιούχος κατέχει μερίδια U, των οποίων οι εγγραφές και οι εκδόσεις πραγματοποιήθηκαν σε διαφορετικές χρονικές περιόδους, το ισχύον ποσοστό της ενδεχόμενης προμήθειας πώλησης θα εξαρτάται από τα μερίδια που πρόκειται να εξαγοραστούν σύμφωνα με τις οδηγίες του Μεριδιούχου. Τα μερίσματα που καταβάλλονται για τις

Κατηγορίες Μεριδίων U διανομής δεν μπορούν να επανεπενδύονται αυτομάτως και θα καταβάλλονται τοις μετρητοίς.

Το ποσό της ενδεχόμενης προμήθειας πώλησης υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας το σχετικό ποσοστό που καθορίζεται ανωτέρω με α) την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο των Μεριδίων που εξαγοράζονται τη σχετική Ημέρα Συναλλαγών ή β) το κόστος που καταβλήθηκε για την αρχική έκδοση των Μεριδίων που εξαγοράζονται ή για τα Μερίδια U άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου από το οποίο πραγματοποιήθηκε η μετατροπή αυτών των Μεριδίων, όποια είναι χαμηλότερη, και σε κάθε περίπτωση υπολογίζεται στο σχετικό νόμισμα συναλλαγών των Μεριδίων που εξαγοράζονται.

Οι επενδυτές σε Μερίδια U δεν θα επιτρέπεται να μετατρέπουν τη συμμετοχή τους σε αυτά τα Μερίδια σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων ούτε θα επιτρέπεται να μεταβιβάσουν αυτά τα Μερίδια από έναν Διανομέα σε άλλον. Ωστόσο, οι συμμετοχές σε Μερίδια U θα μετατρέπονται αυτομάτως σε Μερίδια A ή Μερίδια AX (κατά περίπτωση) του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς επιβάρυνση, κατά την προγραμματισμένη ημερομηνία μετατροπής (που ορίζεται από την Εταιρεία Διαχείρισης) κάθε μήνα στον οποίο εμπίπτει η τρίτη επέτειος της έκδοσης αυτών των Μεριδίων, με βάση την αντίστοιχη Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο των σχετικών Μεριδίων U και των Μεριδίων A ή των Μεριδίων AX (όπως ισχύει). Σε ορισμένες δικαιοδοσίες, αυτή η μετατροπή ενδέχεται να επιφέρει φορολογικές υποχρεώσεις για τους Επενδυτές. Προκειμένου να ενημερωθούν για τη φορολογική τους κατάσταση, οι Επενδυτές οφείλουν να απευθύνονται στον φοροτεχνικό τους σύμβουλο. Οι Επενδυτές σε άλλες Κατηγορίες Μεριδίων δεν θα επιτρέπεται να μετατρέπουν την αντίστοιχη συμμετοχή τους σε αυτά τα Μερίδια σε Μερίδια U.

Σε κάθε περίπτωση που περιλαμβάνει τη μετατροπή Μεριδίων U σε άλλη Κατηγορία Μεριδίων U, η διάρκεια ζωής των παλαιών Μεριδίων U θα μεταφέρεται και θα ισχύει στα νέα Μερίδια U. Όταν πραγματοποιείται μετατροπή Μεριδίων U σε Μερίδια U άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν καταβάλλεται ενδεχόμενη προμήθεια πώλησης ή προμήθεια μετατροπής.

Όλες οι προμήθειες του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι ίδιες με εκείνες των Μεριδίων A, με την εξαίρεση ότι τα Μερίδια U δεν θα υπόκεινται σε αρχική προμήθεια, αλλά θα υπόκεινται σε ενδεχόμενη προμήθεια πώλησης (εάν ισχύει) και σε ετήσια προμήθεια διανομής 1%, οι οποίες υπολογίζονται και σωρεύονται καθημερινά με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο των εν λόγω Μεριδίων και καταβάλλονται μηνιαίως στην Εταιρεία Διαχείρισης ή οποιοδήποτε άλλο μέρος μπορεί να ορίζει κατά καιρούς η Εταιρεία Διαχείρισης.

Μερίδια X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9

Τα Μερίδια X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 θα διατίθενται αποκλειστικά, με προηγούμενη συμφωνία της Εταιρείας Διαχείρισης, σε θεσμικούς επενδυτές, όπως μπορεί να ορίζονται κατά καιρούς από τις κατευθυντήριες γραμμές ή τις συστάσεις που εκδίδει η εποπτική αρχή του Λουξεμβούργου.

Η Εταιρεία δεν θα εκδίδει ούτε θα προβαίνει στη μετατροπή Μεριδίων X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 για οποιονδήποτε Επενδυτή ο οποίος δεν δύναται να θεωρηθεί θεσμικός επενδυτής. Τα Μέλη του ΔΣ της Εταιρείας μπορούν, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, να καθυστερήσουν την αποδοχή οποιασδήποτε εγγραφής για

Μερίδια X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 που διατίθενται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία Διαχείρισης θα έχει λάβει επαρκείς αποδείξεις για τον χαρακτηρισμό του σχετικού Επενδυτή ως θεσμικού επενδυτή. Εάν προκύψει οποτεδήποτε ότι ένας κάτοχος Μεριδίων X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 δεν είναι θεσμικός επενδυτής, τα Μέλη του ΔΣ θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να προτείνει στον εν λόγω κάτοχο να μετατρέψει τα Μεριδιά του σε Μεριδια μιας Κατηγορίας του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου που δεν διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές (εφόσον υφίσταται τέτοια Κατηγορία Μεριδίων με παρεμφερή χαρακτηριστικά, όσον αφορά την υποκείμενη επένδυση, αλλά όχι απαραίτητα όσον αφορά τις αμοιβές και τα έξοδα που καταβάλλονται από την εν λόγω Κατηγορία Μεριδίων). Στην περίπτωση που ο Μεριδιούχος αρνηθεί αυτή τη μετατροπή, τα Μέλη του ΔΣ, κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, θα δώσουν εντολή στην Εταιρεία Διαχείρισης να εξαγοράσει τα σχετικά Μεριδια σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ενότητα «Εξαγορά και Μετατροπή Μεριδίων».

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων X, X1, X2, X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 οποιουδήποτε Αμοιβαίου

Κεφαλαίου. Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μεριδια X, X1, X2 θα ανέρχονται, κατ' ανώτατο όριο, σε 1%, 1,3% και 1,4% ετησίως, αντίστοιχα. Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μεριδια X3, X4, X5, X6, X7, X8, X9 θα ανέρχονται, κατ' ανώτατο όριο, σε 1,5% ετησίως.

Μερίδια Y

Τα Μεριδια Y διατίθενται αποκλειστικά κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης σε ορισμένους πελάτες της Schroders. Προτού η Εταιρεία Διαχείρισης κάνει δεκτή μια εγγραφή σε Μεριδια Y, είναι απαραίτητη η σύναψη μιας νομικής συμφωνίας ανάμεσα στον Επενδυτή και την Schroders, η οποία θα περιλαμβάνει τους ειδικούς όρους που διέπουν τις επενδύσεις σε Μεριδια Y.

Οι Επενδυτές δεν θα καταβάλλουν αρχική προμήθεια ή προμήθεια διανομής για την απόκτηση Μεριδίων Y οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι αμοιβές διαχείρισης για τα Μεριδια Y θα ανέρχονται στο ισοδύναμο της αμοιβής διαχείρισης για τα Μεριδια A του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι αιτήσεις για εγγραφές σε Μεριδια Y θα γίνονται δεκτές κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας Διαχείρισης.

3. Ελάχιστο Ποσό Εγγραφής, Ελάχιστο Ποσό Πρόσθετης Εγγραφής και Ελάχιστο Ποσό Συμμετοχής

Το ελάχιστο ποσό εγγραφής, το ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής και το ελάχιστο ποσό συμμετοχής ανά Κατηγορία Μεριδίων παρατίθενται στη συνέχεια και εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ, ευρώ ή στο κατά προσέγγιση ισοδύναμό τους σε οποιοδήποτε άλλο ελεύθερος μετατρέψιμο νόμισμα.

Κατηγορίες Μεριδίων	Ελάχιστο ποσό εγγραφής		Ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής		Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	
	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
A	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
AX	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
A1	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
B	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
C	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
CB	500	500	500	500	500	500
CI	5.000.000	5.000.000	2.500.000	2.500.000	5.000.000	5.000.000
CN	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
CX	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
D	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
E	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
F	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
I	5.000.000	5.000.000	2.500.000	2.500.000	5.000.000	5.000.000
IE	5.000.000	5.000.000	2.500.000	2.500.000	5.000.000	5.000.000
IZ	100.000.000	100.000.000	20.000.000	20.000.000	100.000.000	100.000.000
IA	250.000.000	250.000.000	20.000.000	20.000.000	250.000.000	250.000.000
IB	300.000.000	300.000.000	20.000.000	20.000.000	300.000.000	300.000.000
IC	350.000.000	350.000.000	20.000.000	20.000.000	350.000.000	350.000.000
ID	400.000.000	400.000.000	20.000.000	20.000.000	400.000.000	400.000.000
J	5.000.000	-	2.500.000	-	5.000.000	-
K1	Δεν ισχύει ελάχιστο ποσό αρχικής εγγραφής, ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής ή ελάχιστο ποσό συμμετοχής.					
K2	Δεν ισχύει ελάχιστο ποσό αρχικής εγγραφής, ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής ή ελάχιστο ποσό συμμετοχής.					

Κατηγορίες Μεριδίων	Ελάχιστο ποσό εγγραφής		Ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής		Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	
P	100.000.000	100.000.000	20.000.000	20.000.000	100.000.000	100.000.000
PI	100.000.000	100.000.000	20.000.000	20.000.000	100.000.000	100.000.000
R	Δεν ισχύει ελάχιστο ποσό αρχικής εγγραφής, ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής ή ελάχιστο ποσό συμμετοχής.					
S	Δεν ισχύει ελάχιστο ποσό αρχικής εγγραφής, ελάχιστο ποσό πρόσθετης εγγραφής ή ελάχιστο ποσό συμμετοχής.					
U	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
X	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X1	-	22.500.000	-	12.500.000	-	22.500.000
X2	-	20.000.000	-	12.500.000	-	20.000.000
X3	-	17.500.000	-	12.500.000	-	17.500.000
X4	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X5	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X6	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X7	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X8	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
X9	-	25.000.000	-	12.500.000	-	25.000.000
Y	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Z	100.000.000	100.000.000	20.000.000	20.000.000	100.000.000	100.000.000

Κατά καιρούς, μπορεί να υπάρξει εξαίρεση από αυτά τα ελάχιστα ποσά, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

4. Πολιτική Συναλλάγματος και Αντιστάθμισης

Οι παραπάνω Κατηγορίες Μεριδίων, όταν διατίθενται, μπορούν να προσφέρονται σε διάφορα νομίσματα (καθένα, ένα «Νόμισμα Αναφοράς») κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ. Οι Κατηγορίες Μεριδίων μπορεί να είναι Κατηγορίες Μεριδίων εκπεφρασμένες σε συνάλλαγμα ή αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) και θα επισημαίνονται αναλόγως. Οι Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο προσφέρονται σε διαφορετικό νόμισμα από το Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με εξαίρεση την Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων, η οποία εκφράζεται στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όσον αφορά αυτές τις Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο, η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να αντισταθμίζει πλήρως τα Μέρη αυτών των Κατηγοριών Μεριδίων σε σχέση με το Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε αυτή την περίπτωση, η έκθεση σε νομίσματα ή οι συναλλαγές αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα λαμβάνονται υπ' όψιν. Η Εταιρεία Διαχείρισης θα εξετάζει τις αντισταθμισμένες θέσεις σε κάθε σημείο αποτίμησης, προκειμένου να διασφαλίζει ότι (i) οι υπεραντισταθμισμένες θέσεις δεν υπερβαίνουν το 105% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των αντισταθμισμένων Κατηγοριών και (ii) οι υποαντισταθμισμένες θέσεις δεν θα κυμαίνονται κάτω από 95% του μέρους της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού των αντισταθμισμένων Κατηγοριών, το οποίο θα αντισταθμίζεται έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου.

Λόγω νομισματικών περιορισμών στη Βραζιλία, η Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων χρησιμοποιεί διαφορετικό μοντέλο αντιστάθμισης από τις άλλες Κατηγορίες Μεριδίων με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου. Η Αντισταθμισμένη σε BRL Κατηγορία Μεριδίων

θα εκφράζεται στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αλλά παρέχει έκθεση στο BRL με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, εφαρμόζοντας διακριτή διαχείριση νομισμάτων (currency overlay), ώστε η Καθαρή Αξία Ενεργητικού της Κατηγορίας Μεριδίων να μετατρέπεται σε BRL. Ως εκ τούτου, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού της Αντισταθμισμένης σε BRL Κατηγορίας Μεριδίων θα επηρεάζεται από τις αλλαγές στη συναλλαγματική ισοτιμία ανάμεσα στο BRL και στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, κατά συνέπεια, η απόδοση μπορεί να διαφέρει σημαντικά από τις υπόλοιπες κατηγορίες μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι Αντισταθμισμένες σε BRL Κατηγορίες Μεριδίων προορίζονται να προσφέρουν μια λύση για την αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου στους υποκείμενους επενδυτές αμοιβαίων κεφαλαίων που εδρεύουν στη Βραζιλία και θα περιορίζονται στους Επενδυτές που διαθέτουν ειδική έγκριση από την Εταιρεία Διαχείρισης. Τα συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια Βραζιλίας συνδυάζουν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων στο πλαίσιο των Αντισταθμισμένων σε BRL Κατηγοριών Μεριδίων με τη χρήση συμβάσεων άμεσης παράδοσης επί συναλλάγματος στο αντίστοιχο επίπεδο, προκειμένου να παρέχουν στους επενδυτές μια επένδυση με πλήρη αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου έναντι του BRL. Τυχόν κέρδη ή ζημίες, καθώς και έξοδα και δαπάνες, που προκύπτουν από τις εν λόγω συναλλαγές αντιστάθμισης θα αντικατοπτρίζονται αποκλειστικά στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού της Αντισταθμισμένης σε BRL Κατηγορίας Μεριδίων. Επιβεβαίωση όλων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των Κατηγοριών Μεριδίων που είναι διαθέσιμα, συμπεριλαμβανομένων των νομισμάτων και της αντιστάθμισης, καθώς και ο ενημερωμένος κατάλογος των Κατηγοριών Μεριδίων που ενέχουν κίνδυνο μετάδοσης είναι διαθέσιμα κατόπιν αιτήματος από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Στόχος είναι η απόδοση των αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων να είναι παρόμοια με την απόδοση αντίστοιχων Κατηγοριών Μεριδίων στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι οι στρατηγικές αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται θα είναι αποτελεσματικές όσον αφορά την επίτευξη διαφορετικών αποδόσεων που αντικατοπτρίζουν μόνο διαφορές των επιτοκίων προσαρμοσμένες ως προς τις αμοιβές.

Όποτε πραγματοποιείται αντιστάθμιση, τα αποτελέσματά της θα αντικατοπτρίζονται στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού και, κατά συνέπεια, στην απόδοση αυτής της πρόσθετης Κατηγορίας Μεριδίων. Ομοίως, τα έξοδα που προκύπτουν από αυτές τις συναλλαγές αντιστάθμισης (συμπεριλαμβανομένης μιας προμήθειας αντιστάθμισης ύψους έως 0,03%) θα βαρύνουν την Κατηγορία Μεριδίων σε σχέση με την οποία προέκυψαν.

Η πρόσθετη ασφάλεια που εισπράττεται σε σχέση με συναλλαγές αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου (και ειδικότερα προθεσμιακές συναλλαγές σε νομίσματα) για λογαριασμό αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων ως προς το νόμισμα, μπορεί να επανεπενδυθεί σύμφωνα με την ισχύουσα επενδυτική πολιτική και τους περιορισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Επισημαίνεται ότι, κατά περίπτωση, αυτές οι συναλλαγές αντιστάθμισης μπορούν να συνάπτονται ανεξάρτητα από το αν η αξία του Νομίσματος Αναφοράς μειώνεται ή αυξάνεται σε σχέση με το αντίστοιχο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, ως εκ τούτου, όποτε πραγματοποιείται τέτοια αντιστάθμιση μπορεί να παρέχει ουσιαστική προστασία στους Επενδυτές στη σχετική Κατηγορία Μεριδίων έναντι μιας μείωσης της αξίας του Νομίσματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σχέση με το Νόμισμα Αναφοράς, αλλά μπορεί επίσης να μην επιτρέψει στους Επενδυτές να ωφεληθούν από μια αύξηση της αξίας του Νομίσματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Επιπλέον, ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να αντισταθμίσει το Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι των νομισμάτων στα οποία εκφράζονται τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή τα υποκείμενα μη αντισταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού ενός υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που χρησιμοποιείται θα εξαλείψει πλήρως την έκθεση στο Νόμισμα Αναφοράς ή, στην περίπτωση της Αντισταθμισμένης σε BRL Κατηγορίας Μεριδίων, ότι η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που χρησιμοποιείται θα εξαλείψει πλήρως την έκθεση στο BRL.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο EURO Corporate Bond έχει εκδώσει αντισταθμισμένες ως προς τη διάρκεια Κατηγορίες Μεριδίων. Οι αντισταθμισμένες ως προς τη διάρκεια Κατηγορίες Μεριδίων χρησιμοποιούν στρατηγικές αντιστάθμισης που αποσκοπούν στη μείωση της ευαισθησίας των Κατηγοριών Μεριδίων στις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Δεν παρέχεται καμία διαβεβαίωση ότι αυτές οι στρατηγικές αντιστάθμισης θα είναι επιτυχείς. Όποτε πραγματοποιείται αντιστάθμιση, τα αποτελέσματά της θα αντικατοπτρίζονται στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού και, ως εκ τούτου, στην απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων. Ομοίως, τα έξοδα που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές αντιστάθμισης θα βαρύνουν την αντισταθμισμένη ως προς τη διάρκεια Κατηγορία Μεριδίων. Η απόδοση των αντισταθμισμένων ως προς τη διάρκεια Κατηγοριών Μεριδίων μπορεί να εμφανίζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις σε σχέση με την απόδοση μη αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων και να είναι χαμηλότερη σε σχέση με την απόδοση άλλων Κατηγοριών Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου EURO Corporate Bond ανάλογα με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Αντισταθμισμένες ως προς τη διάρκεια Κατηγορίες Μεριδίων δεν εκδίδονται από τον Ιανουάριο του 2017.

Η Εταιρεία Διαχείρισης θα αναθέσει μέρος ή το σύνολο των δραστηριοτήτων της που συνδέονται με την πολιτική συναλλάγματος και αντιστάθμισης, οι οποίες περιγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, στη HSBC Bank Plc ως τον πάροχό της για υπηρεσίες διακριτής διαχείρισης συναλλάγματος (FX overlay).

Οι συγκεκριμένοι επενδυτικοί στόχοι και οι επενδυτικές πολιτικές των διαφόρων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχουν ως εξής:

Schroder International Selection Fund All China Credit Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες στην ευρύτερη περιοχή της Κίνας, η οποία περιλαμβάνει την Κίνα, το Χονγκ Κονγκ και την Ταϊβάν.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου επενδυτικού βαθμού και υψηλής απόδοσης που εκδίδονται από εταιρείες στην ευρύτερη περιοχή της Κίνας, η οποία περιλαμβάνει την ηπειρωτική Κίνα, το Χονγκ Κονγκ και την Ταϊβάν. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση),
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,
- έως 20% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων των εξαρτώμενων μετατρέψιμων ομολόγων),
- έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου,
- έως 30% σε διαπραγματεύσιμα πιστοποιητικά καταθέσεων και
- σε Μέσα Χρηματαγοράς, ισοδύναμα μετρητών, καθώς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ωρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Στόχος του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι ο περιορισμός των ζημιών διαφοροποιώντας την κατανομή των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πέρα από τους τομείς της αγοράς που έχουν χαρακτηριστεί ως υψηλού κινδύνου για σημαντική αρνητική απόδοση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect). Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIBM και το Bond Connect.

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,10%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,10%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,10%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,10%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,55%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,10%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,55%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,55%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund All China Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κίνας (ανεξάρτητα από τον τόπο όπου είναι εισηγμένες οι εταιρείες).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κίνας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και μετοχές «China H-Shares» και δύναται να επενδύει έως το 70% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω:

- των Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect,
- του προγράμματος Διαπιστευμένων Ξένων Θεσμικών Επενδυτών σε Ρενμινμπί (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – RQFII) και
- των Οργανωμένων Αγορών

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι Επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα ΙΙ για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο Αμοιβαίο Κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων A ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Alternative Risk Premia

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο USD LIBOR 3 μηνών +5% ετησίως (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αυτή την απόδοση έχοντας παράλληλα ως στόχο μέση ετήσια μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης του βαθμού στον οποίο οι αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να ποικίλλουν στη διάρκεια ενός έτους) της τάξεως του 10%.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε κατηγορίες ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές, τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, νομισμάτων και εμπορευμάτων, προκειμένου να παρέχει έκθεση σε στρατηγικές καλυμμένων και ακάλυπτων θέσεων.

Τα Πριμ Κινδύνου Εναλλακτικών Επενδύσεων μπορούν να οριστούν ως ανταμοιβή ή αποζημίωση για την ανάληψη κάποιας μορφής κινδύνου, τον οποίο άλλοι συμμετέχοντες στην αγορά δεν είναι σε θέση ή δεν έχουν την πρόθεση να αναλάβουν. Ο εν λόγω κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αίτια συμπεριφορικής, οικονομικής ή διαρθρωτικής φύσεως. Τα Πριμ Κινδύνου Εναλλακτικών Επενδύσεων είναι διαφορετικά από τα παραδοσιακά πριμ κινδύνου, όπως τα πριμ κινδύνου μετοχών (τα οποία μπορούν να θεωρηθούν ως η επιπλέον απόδοση που παρέχουν οι επενδύσεις σε μετοχές η οποία υπερβαίνει το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου).

Οι στρατηγικές Πριμ Κινδύνου Εναλλακτικών Επενδύσεων ομαδοποιούνται γενικά σε κατηγορίες επενδυτικών στυλ, όπως διακράτησης (carry), δυναμικής (momentum) και αξίας. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιδιώκει να παρέχει αποδόσεις μέσω ενός διαφοροποιημένου φάσματος στρατηγικών καλυμμένων και ακάλυπτων θέσεων που έχουν ως στόχο, ενδεικτικά, επενδυτικά στυλ όπως:

- Διακράτηση: ανάληψη καλυμμένων θέσεων σε στοιχεία ενεργητικού υψηλής απόδοσης και ακάλυπτων θέσεων σε στοιχεία ενεργητικού χαμηλής απόδοσης
- Δυναμική: αξιοποίηση της συνέχισης, ως συνήθως, των πρόσφατων τάσεων στις τιμές
- Αξία: ανάληψη καλυμμένων θέσεων σε φθηνά στοιχεία ενεργητικού και ακάλυπτων θέσεων σε ακριβά στοιχεία ενεργητικού

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ένα αποκλειστικό σύστημα υπολογισμού κινδύνου, σχεδιασμένο έτσι ώστε να διασφαλίζει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαθέτει τοποθετήσεις σε έναν ευρέως διαφοροποιημένο συνδυασμό αυτών των στρατηγικών για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι έχουν ένα προβλεπόμενο επίπεδο κινδύνου το οποίο είναι εναρμονισμένο με τον Επενδυτικό Στόχο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκει τη διατήρηση μιας ισορροπημένης έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις (που αποκτάται μέσω παραγώγων).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους κάτω του επενδυτικού βαθμού (ήτοι τίτλους με πιστοληπτική αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού, όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης). Η έκθεση σε εμπορεύματα θα επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού» στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 750% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 650% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Οι συμμετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι ανά πάσα στιγμή επαρκώς ρευστοποιήσιμες, προκειμένου να καλύπτουν τις υποχρεώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που προκύπτουν από καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων μετρητών και Μέσων Χρηματαγοράς, τα οποία ενδέχεται να αποτελούν σημαντικό μέρος ή να αντιστοιχούν ακόμα και στο 100% (κατ' εξαίρεση) του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Allocation Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

1,500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Προκειμένου να υλοποιηθεί ένα αποτελεσματικά διαφοροποιημένο σύνολο στρατηγικών και να επιτύχει τον στόχο κινδύνου που συνάδει με το προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα βασίζεται σημαντικά σε παράγωγα που μπορούν να δημιουργήσουν υψηλό επίπεδο μόχλευσης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα, όπως συμβόλαια μελλοντικής

εκπλήρωσης επί επιτοκίων και μετοχών, προθεσμιακές συμβάσεις συναλλαγματος, συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και δικαιώματα προαίρεσης, για επενδυτικούς σκοπούς, τα οποία μπορούν να αυξήσουν το επίπεδο κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτά τα παράγωγα χρησιμοποιούνται επίσης για επενδύσεις σε στρατηγικές που μπορούν να βελτιώσουν τα χαρακτηριστικά διαφοροποίησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και να συμβάλλουν στη διαχείριση του κινδύνου του. Αυτό μπορεί να συμβάλει στην ενίσχυση της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προσπαθώντας παράλληλα να διατηρήσει το επίπεδο κινδύνου εντός του εύρους-στόχου. Οι στρατηγικές που περιλαμβάνουν καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις εντός της ίδιας κατηγορίας ενεργητικού αναμένεται να έχουν μειωμένη αστάθεια σε σύγκριση με θέσεις μόνο αγοράς εντός της ίδιας κατηγορίας ενεργητικού. Κατά συνέπεια, ορισμένες από τις στρατηγικές θα δημιουργήσουν σημαντικό επίπεδο ακαθάριστης μόχλευσης, αλλά αναμένεται να βελτιώσουν τα χαρακτηριστικά διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί δεικτών, εμπορευμάτων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σημαντικό βαθμό μόχλευσης μέσω της χρήσης παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία θα μεγιστοποιήσει

τόσο τα κέρδη όσο και τις ζημιές σε σχέση με τις επενδύσεις του και θα οδηγήσει σε εντονότερες διακυμάνσεις της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του. Αυτό αυξάνει σημαντικά τον κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συγκριτικά με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που δεν υπόκειται σε μόχλευση. Η μόχλευση ενεργοποιείται όταν η συνολική οικονομική έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβαίνει το ποσό του επενδεδυμένου ενεργητικού του.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για Επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι ενδιαφέρονται περισσότερο για τις πιο μακροπρόθεσμες αποδόσεις παρά για τις βραχυπρόθεσμες απώλειες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προορίζεται για ιδιώτες Επενδυτές, αλλά προορίζεται για θεσμικούς, επαγγελματίες και έμπειρους Επενδυτές. Έμπειρος Επενδυτής είναι ένας Επενδυτής ο οποίος:

- κατανοεί τη στρατηγική, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προκειμένου να λάβει μια απόφαση κατόπιν ενημέρωσης, και
- διαθέτει γνώσεις ή επενδυτική εμπειρία σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούν περίπλοκα παράγωγα ή/και στρατηγικές παραγώγων (όπως αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο) και τις χρηματοπιστωτικές αγορές γενικά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την προηγούμενη Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια	Προμήθεια Διανομής	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ακινήτων της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ακινήτων της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού, με εστίαση σε εταιρείες που επενδύουν σε πόλεις, οι οποίες, κατά την άποψη του διαχειριστή, θα παρουσιάσουν συνεχή οικονομική ανάπτυξη, συνεπικουρούμενη από παράγοντες όπως οι ισχυρές υποδομές και τα υποστηρικτικά προγράμματα πολεοδομικού σχεδιασμού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές λιγότερων από 50 εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asia Pacific ex-Japan Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες στην Ασία.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, παράγωγα που συνδέονται με τους εν λόγω τίτλους και νομίσματα. Οι τίτλοι σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες στην Ασία. Για τους σκοπούς αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Ασία περιλαμβάνει τις εξής χώρες της δυτικής Ασίας: Μπαχρέιν, Ισραήλ, Λίβανο, Ομάν, Κατάρ, Σαουδική Αραβία, Τουρκία και Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να συμμετέχει σε ανοδικές αγορές, επιδιώκοντας παράλληλα να περιορίζει τις ζημιές σε πτωτικές αγορές με τη χρήση παραγώγων. Δεν παρέχεται εγγύηση για τον περιορισμό των ζημιών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω του προγράμματος Διαπιστευμένων Ξένων Θεσμικών Επενδυτών σε RMB (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – RQFII) ή μέσω Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριάται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί (κατ' εξαίρεση) να διατηρεί έως το 100% του ενεργητικού του σε Μέσα Χρηματαγοράς ή μετρητά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, 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, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμβάσεων

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 60% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Bond Fund)

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

250% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect). Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIMB και το Bond Connect.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας
Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων. Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετατρέψιμους τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα μετατρέψιμων τίτλων και άλλων παρεμφερών κινητών αξιών, όπως μετατρέψιμοι προνομιούχοι τίτλοι, ανταλλάξιμα ομόλογα ή ανταλλάξιμα γραμμάτια που εκδίδονται από εταιρείες της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας).

Τα μετατρέψιμα ομόλογα είναι κατά κανόνα εταιρικά ομόλογα τα οποία μετατρέπονται σε μετοχές σε καθορισμένη τιμή. Ως εκ τούτου, ο διαχειριστής πιστεύει ότι οι επενδυτές μπορούν να αποκτήσουν έκθεση στις αγορές μετοχών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας) με τα αμυντικά πλεονεκτήματα και λιγότερο μεταβλητά χαρακτηριστικά μιας επένδυσης σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής

ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schrodgers για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων. Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου εταιρειών της Ασίας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες, κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς στην Ασία. Για τους σκοπούς αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Ασία περιλαμβάνει τις εξής χώρες της δυτικής Ασίας: Μπαχρέιν, Ισραήλ, Λίβανο, Ομάν, Κατάρ, Σαουδική Αραβία, Τουρκία και Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει:

- ποσοστό έως και 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους, και
- ποσοστό έως και 50% του ενεργητικού του σε τίτλους κάτω του επενδυτικού βαθμού (ήτοι τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού, όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schrodgers για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση),

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις, με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την

απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 15% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων. Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (πλην των μετρητών) θα επενδύονται σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας), οι οποίοι επιλέγονται με βάση τη δυνατότητα αύξησης εισοδήματος και κεφαλαίου. Προκειμένου να ενισχύσει την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πωλεί επιλεκτικά βραχυπρόθεσμα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς επί μεμονωμένων τίτλων που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ώστε να παράγει επιπλέον εισόδημα συμφωνώντας τιμές «εκτέλεσης» άνω των οποίων η δυνητική αύξηση κεφαλαίου θα πωλείται.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να κατέχει μετρητά σε καταθέσεις.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Ο τρόπος με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τα παράγωγα είναι θεμελιώδης για τον επενδυτικό του στόχο. Η στρατηγική αναμένεται να σημειώνει συνήθως υποαπόδοση σε σχέση με ένα παρεμφερές χαρτοφυλάκιο χωρίς ξεχωριστή διαχείριση παραγώγων (derivatives overlay), σε περιόδους κατά τις οποίες οι τιμές των υποκείμενων μετοχών θα ανεβαίνουν, και υπεραπόδοση όταν οι τιμές των υποκείμενων μετοχών υποχωρούν.

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/ το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων. Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού (πλην της Ιαπωνίας), οι οποίες καταβάλλουν μερίσματα τώρα, ενώ παράλληλα διατηρούν αρκετά μετρητά για να επανεπενδύουν στην εταιρεία ώστε να δημιουργούν μελλοντική ανάπτυξη. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Long Term Value

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα μέσω επενδύσεων σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ασιατικών εταιρειών οι οποίες θεωρούνται υποτιμημένες σε σχέση με την αγορά.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ασιατικών εταιρειών. Κατά κανόνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει μετοχές από 16 έως 50 εταιρείες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 100% σε μία μόνο χώρα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες οι οποίες πραγματοποιούν συναλλαγές με μειωμένη τιμή σε σχέση με την αγορά, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τιμή δεν αντιστοιχεί αναγκαστικά στις μακροπρόθεσμες προοπτικές της εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, κατ' εξαίρεση, να διατηρεί έως 75% του ενεργητικού του σε μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Σε εβδομαδιαία βάση, κάθε Τετάρτη ή την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα εάν μια Τετάρτη δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1,00%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1,00%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε ασιατικούς τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού εισοδήματος με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση) που εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και εταιρείες της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας), καθώς και σε παράγωγα που συνδέονται με τα παραπάνω μέσα. Για τους σκοπούς αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Ασία περιλαμβάνει τις εξής χώρες της δυτικής Ασίας: Μπαχρέιν, Ισραήλ, Λίβανο, Ομάν, Κατάρ, Σαουδική Αραβία, Τουρκία και Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει απευθείας στην ηπειρωτική Κίνα μέσω (i) των προγραμμάτων RQFII ή προγραμμάτων που σχετίζονται με το QFII τα οποία τελούν υπό την εποπτεία της ρυθμιστικής αρχής της Κίνας, China Securities Regulatory Commission, εφόσον πληρούνται οι όροι του επενδυτικού περιορισμού 1. (A) (5) (I) του Παραρτήματος I ή/και πληρούν τις προϋποθέσεις προκειμένου να θεωρούνται Επενδυτικά Αμοιβαία Κεφάλαια και (ii) Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect).

Οι επενδύσεις στις Οργανωμένες Αγορές της ηπειρωτικής Κίνας και στις διαπραγματικές αγορές ομολόγων μπορούν επίσης να πραγματοποιούνται έμμεσα μέσω γραμματίων, πιστοποιητικών ή άλλων μέσων (τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις των κινητών αξιών και δεν έχουν ενσωματωμένο παράγωγο στοιχείο), Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και συναλλαγών σε επιλέξιμα παράγωγα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος αγοράς και πώλησης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, 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, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος. Η ακαθάριστη έκθεση των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 60% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

iBoxx Asian Local Currency Bond Index. Ο εν λόγω δείκτης παρακολουθεί τη συνολική απόδοση ενός χαρτοφυλακίου ρευστοποιήσιμων ομολόγων υψηλής ποιότητας που εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα της Ασίας πλην της Ιαπωνίας. Ο Δείκτης iBoxx Asian Local Currency Bond περιλαμβάνει ομόλογα των ακόλουθων χωρών/περιοχών: Κορέα, ΕΔΠ του Χονγκ Κονγκ, Ινδία, Σιγκαπούρη, Ταϊβάν, Μαλαισία, Ταϊλάνδη, Φιλιππίνες, Ινδονησία και Κίνα.

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect). Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIMB και το Bond Connect.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων. Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές μικρών εταιρειών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές μικρών εταιρειών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας). Μικρές εταιρείες θεωρούνται οι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της αγοράς μετοχών της Ασίας (πλην της Ιαπωνίας). Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/ το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Asian Total Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να συμμετέχει σε αναπτυσσόμενες αγορές, επιδιώκοντας παράλληλα τον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές μέσω της χρήσης παραγώγων. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση όσον αφορά τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές της περιοχής Ασίας-Ειρηνικού. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αγοράζει ή να πωλεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που συνδέονται με δείκτες μετοχών και να αγοράζει και να πωλεί δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτες ή με μεμονωμένες μετοχές. Προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε δείκτες μετοχών και σε μεμονωμένες μετοχές, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να συνάπτει συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, σύμφωνα με τις οποίες οι υποκείμενες επενδύσεις δεν παραδίδονται και ο διακανονισμός πραγματοποιείται τοις μετρητοίς. Μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάριστη έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 10% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι σχετικοί κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε παράγωγα παρατίθενται αναλυτικά στο Παράρτημα II.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Βραζιλίας, της Ρωσίας, της Ινδίας και της Κίνας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα φάσμα εταιρειών που περιλαμβάνονται στον δείκτη MSCI BRIC.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 25-50 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund China A

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κινεζικών εταιρειών οι οποίες είναι εισηγμένες και διακινούνται σε κινεζικά χρηματιστήρια, όπως τα Χρηματιστήρια της Σενζέν ή της Σανγκάης.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κινεζικών εταιρειών οι οποίες είναι εισηγμένες και διακινούνται σε κινεζικά χρηματιστήρια, όπως τα Χρηματιστήρια της Σενζέν ή της Σανγκάης (China A-Shares).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και 100% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω:

- των προγραμμάτων «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect»,
- του προγράμματος Διαπιστευμένων Ξένων Θεσμικών Επενδυτών σε RMB (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – RQFII), και
- Οργανωμένων Αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί 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, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες ή ακάλυπτες θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάρτη έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 60% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 10% και 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια ΑΧ	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια Α1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια Β	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund China Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κινεζικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κινεζικών εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και μετοχές «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω:

του Shanghai-Hong Kong Stock Connect και του Shenzhen-Hong Kong Stock Connect,

- του Προγράμματος Διαπιστευμένων Θεσμικών Επενδυτών σε Ρενμινμπί (Renminbi Qualified Institutional Investor – RQFII) και

Οργανωμένων Αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Commodity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου μέσω επενδύσεων σε μέσα που συνδέονται με εμπορεύματα παγκοσμίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα φάσμα μέσων που συνδέονται με εμπορεύματα, τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως συμφωνίες ανταλλαγής επί επιλέξιμων χρηματοοικονομικών δεικτών εμπορευμάτων, εμπορεύματα μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού (όπως περιγράφονται στον ορισμό για τις «Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και, σε μικρότερο βαθμό, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές από κλάδους που συνδέονται με εμπορεύματα παγκοσμίως.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να έχει έκθεση σε μια σειρά κλάδων εμπορευμάτων από καιρό σε καιρό, αλλά ο διαχειριστής αναμένει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει πρωτίστως στους κλάδους της ενέργειας, της γεωργίας και των μετάλλων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση καθαρής έκθεσης σε καλυμμένες θέσεις επί δεικτών εμπορευμάτων, αν και οι συμφωνίες ανταλλαγής μπορεί να περιλαμβάνουν έκθεση τόσο σε καλυμμένες όσο και σε ακάλυπτες θέσεις. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής

απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 300% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 50% και 200% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Κατανομής Εναλλακτικών Στοιχείων Ενεργητικού (Alternative Asset Allocation Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο

Αναμενόμενη Μόχλευση

250%

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια ΑΧ	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια Α1	Έως 5%	0,50%	1,50%
Μερίδια Β	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1,00%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1,00%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Dynamic Indian Income Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από την κυβέρνηση, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές/δημόσιες αρχές και εταιρείες της Ινδίας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από την κυβέρνηση, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς, τοπικές/δημόσιες αρχές και εταιρείες της Ινδίας, σε προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίου και διασυναλλαγματικές συμφωνίες ανταλλαγής. Τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα θα εκφράζονται σε ρουπίες Ινδίας ή σε άλλα νομίσματα τα οποία θα αντισταθμίζονται σε ρουπίες Ινδίας.

Ως εταιρείες της Ινδίας θα νοούνται: (i) εταιρείες που εδρεύουν στην Ινδία, (ii) εταιρείες που έχουν συσταθεί ή βρίσκονται σε άλλες περιοχές αλλά διεξάγουν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες κατά κύριο λόγο στην Ινδία ή (iii) εταιρείες συμμετοχών οι οποίες επενδύουν κατά κύριο λόγο σε μετοχές εταιρειών που εδρεύουν στην Ινδία.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	2 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εγγραφές 5 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εξαγορές
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου και Μέσα Χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά ή/και ισοδύναμα μετρητών σε οποιοδήποτε νόμισμα.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου με εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών χρεωστικών τίτλων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Asia

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών στις αναδυόμενες αγορές της Ασίας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών στις αναδυόμενες αγορές της Ασίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω:

του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

- του Προγράμματος Διαπιστευμένων Θεσμικών Επενδυτών σε Ρενμινμπί (Renminbi Qualified Institutional Investor – RQFII) και
- Οργανωμένων Αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξααιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα ΙΙ για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Europe

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης συμπεριλαμβανομένων των αγορών της πρώην Σοβιετικής Ένωσης και των αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Βόρειας Αφρικής και της Μέσης Ανατολής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 30-50 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες των αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες των αναδυόμενων αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και
- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου

επιτοκίου. Η ακαθάρστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 5% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 5% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Market Corporate Bond

Από την 3η Σεπτεμβρίου 2019, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μετονομαστεί σε Schroder International Selection Fund Emerging Markets Hard Currency

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες των αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες των αναδυόμενων αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,
- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) και
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εκδίδονται από κυβερνήσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 20% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Από την 3η Σεπτεμβρίου 2019, ο Επενδυτικός Στόχος και η Επενδυτική Πολιτική θα αλλάξουν σε:

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε σκληρά

νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες στις αναδυόμενες αγορές.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε σκληρά νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες στις αναδυόμενες αγορές. Ως τίτλοι που εκφράζονται σε σκληρά νομίσματα νοούνται οι τίτλοι που εκφράζονται σε Δολάρια ΗΠΑ, Ευρώ, Λίρες Αγγλίας, Γεν Ιαπωνίας και Φράγκα Ελβετίας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,
- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση) και
- έως 60% του ενεργητικού του σε τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις επί τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 10% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 5% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Specialist Bond Funds)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect).

Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του

σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIMB και το Bond Connect.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
	Την 3η Σεπτεμβρίου 2019, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα είναι η: Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Turnaround

Επενδυτικός Στόχος

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και σε νομίσματα χωρών αναδυόμενων και εκκολλαπτόμενων αγορών (frontier market) ανά τον κόσμο, που έχουν υποστεί πλήγμα στην τιμή ή/και στην κερδοφορία.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε χώρες αναδυόμενων και εκκολλαπτόμενων αγορών (frontier market) ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε:

- μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές,
- τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες και
- νομίσματα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετρείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση) και

- έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων των εξαρτώμενων μετατρέψιμων ομολόγων).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,90%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,90%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,90%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,90%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,90%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,90%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση που συνίσταται σε αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου σε αναδυόμενες αγορές.

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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, νομίσματα και Μέσα Χρηματαγοράς σε αναδυόμενες αγορές. Οι τίτλοι σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να κατέχει μετρητά.

Στο πλαίσιο του στόχου για απόλυτη απόδοση, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να διατηρεί έως το 40% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς σε ανεπτυγμένες αγορές. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν υπόκειται σε δεσμεύσεις, θα αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από το 50% του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριάται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερη από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,90%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,90%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,90%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,90%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,90%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equity Alpha

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών σε χώρες αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών (frontier markets) ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών σε χώρες αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών (frontier markets) ανά τον κόσμο.

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε αναδυόμενες και εκκολαπτόμενες αγορές παρουσιάζονται στην ενότητα «Κίνδυνος Τίτλων Αναδυόμενων και Λιγότερο Ανεπτυγμένων Αγορών», στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,40%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Emerging Multi-Asset Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει διανομή εισοδήματος 4% έως 6% ετησίως και αύξηση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) από 8 έως 16% ετησίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού χωρών αναδυόμενων αγορών ανά τον κόσμο ή εταιρειών που αντλούν σημαντικό μέρος των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων αγορών παγκοσμίως. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατανέμει ενεργά το ενεργητικό του σε Μέσα Χρηματαγοράς και νομίσματα, ιδίως προκειμένου να περιορίσει τις ζημιές σε πτωτικές αγορές.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) με αξιολόγηση χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standards & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) και μη διαβαθμισμένους τίτλους,
- άνω του 50% του ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) αναδυόμενων αγορών,
- έως 10% του ενεργητικού του σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού (όπως ορίζεται στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) έμμεσα μέσω Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Εταιρειών Επενδύσεων σε Ακίνητα (REIT) ή Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και

- έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού» (Multi-Asset Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιθυμούν ένα σταθερό επίπεδο εισοδήματος σε συνδυασμό με αύξηση κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε ένα φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays EURO Aggregate index. Αυτός ο δείκτης παρακολουθεί τίτλους σταθερού επιτοκίου και επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε ευρώ.

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,375%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ κυβερνήσεων, κρατικών φορέων, υπερεθνικών οργανισμών και εταιρειών ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα,
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και
- έως 20% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, συμπεριλαμβανομένου ποσοστού έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Οι αντισταθμισμένες ως προς τη διάρκεια Κατηγορίες Μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κλείνουν για εγγραφές ή μετατροπές από νέους Επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και από υφιστάμενους μεριδιούχους.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index. Αυτός ο δείκτης παρακολουθεί την απόδοση εταιρικών χρεωστικών τίτλων επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε ευρώ, οι οποίοι εκδίδονται για διάθεση στο κοινό στην αγορά ευρωομολόγων ή στις εγχώριες αγορές κρατών μελών της ευρωζώνης.

Αναμενόμενη Μόχλευση

150% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,45%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,225%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,45%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,45%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Absolute Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε θέσεις αγοράς (άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων) ή σε θέσεις πώλησης (μέσω παραγώγων), σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δέικτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δέικτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα,
- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και
- έως 20% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, συμπεριλαμβανομένου ποσοστού έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, τίτλους εξασφαλισμένους με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τίτλους εξασφαλισμένους με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερη από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης ενδέχεται να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα παρουσιάζει ασυνήθιστη αύξηση ή μείωση.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,20%
Μερίδια B	Καμία	0,30%	1,20%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,20%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Credit Conviction

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε κρατικά ομόλογα,
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και
- έως 20% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, συμπεριλαμβανομένου ποσοστού έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Δείκτης iBoxx Euro Corporate Bond BBB. Αυτός ο δείκτης παρακολουθεί την απόδοση εταιρικών χρεωστικών τίτλων επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε ευρώ, οι οποίοι εκδίδονται για διάθεση στο κοινό στην αγορά ευρωομολόγων ή στις εγχώριες αγορές κρατών μελών της ευρωζώνης.

Αναμενόμενη Μόχλευση

150% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών από κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Νομισματικής Ένωσης.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που έχουν συσταθεί στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών χωρών που έχουν ως νόμισμα το Ευρώ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το Πρόγραμμα PEA

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει το 75% του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του ΕΟΧ το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Government Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις της Ευρωζώνης.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders όσον αφορά τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) που εκδίδονται από κυβερνήσεις χωρών που έχουν ως νόμισμα το Ευρώ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ωρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government Index. Αυτός ο δείκτης παρακολουθεί την απόδοση κρατικών χρεωστικών τίτλων που εκφράζονται σε ευρώ, οι οποίοι εκδίδονται για διάθεση στο κοινό από κράτη μέλη της ευρωζώνης στην αγορά ευρωομολόγων ή στην εγχώρια αγορά του εκδότη.

Αναμενόμενη Μόχλευση

150% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,40%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,40%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,40%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,40%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,40%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,20%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO High Yield

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει επίσης τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από την Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού

αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε βραχυπρόθεσμους τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε ευρώ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε βραχυπρόθεσμους τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schrodors όσον αφορά τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) που εκφράζονται σε Ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Η μέση διάρκεια των τίτλων που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 3 έτη και η υπολειπόμενη διάρκεια κάθε τίτλου δεν θα υπερβαίνει τα 5 έτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays Euro Aggregate 1-3 Year. Αυτός ο δείκτης συγκροτείται από κρατικά και εταιρικά ομόλογα σταθερού επιτοκίου της ευρωζώνης με υπολειπόμενη διάρκεια από 1 έως 3 έτη.

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,50%
Μερίδια B	Καμία	0,10%	0,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,20%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση που συνίσταται σε αύξηση κεφαλαίου 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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 διαθέτει αξιόπιστα στοιχεία ότι η τρέχουσα τιμή μετοχής δεν αντικατοπτρίζει τις μελλοντικές προοπτικές για τη συγκεκριμένη επιχείρηση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 30-60 εταιρείες. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεξιμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων μετρητών και Μέσων Χρηματαγοράς, τα οποία ενδέχεται να αντιστοιχούν σε σημαντικό μέρος ή ακόμα και στο 100% (κατ' εξαίρεση) του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κατέχει συνθετικές καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις και, ενδέχεται να κατέχει καθαρή θετική (net long) ή καθαρή αρνητική θέση (net short) ως προς τις καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις συγκεντρωτικά. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες 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 εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 150% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερη από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Το όνομα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει τη λέξη «Alpha», πράγμα που σημαίνει ότι ο Διαχειριστής Επενδύσεων υιοθετεί μια στρατηγική ενεργής διαχείρισης, επενδύοντας το χαρτοφυλάκιο επιθετικά σύμφωνα με τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά. Αυτές οι επενδύσεις μπορεί να πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένων τομέων, σχημάτων ή μεθόδων ή σε μια επιλεγμένη σειρά επενδύσεων που ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι προσφέρουν προοπτικές παροχής αυξημένων κερδών σε σχέση με την αγορά.

Το ποσοστό που αναφέρεται στην Επενδυτική Πολιτική σε σχέση με το γεγονός ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του με συγκεκριμένο τρόπο υπολογίζεται με βάση την παγκόσμια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (το υπόλοιπο ποσοστό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα υπολογίζεται επίσης με βάση την παγκόσμια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά ή όταν αναμένεται πτώση των αγορών.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	20% επί της υπεραπόδοσης επί του διατραπεζικού επιτοκίου 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μέρη Ι
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μέρη ΙΑ	Έως 3%	Καμία	2,00%
Μέρη ΙΑΧ	Έως 3%	Καμία	2,00%
Μέρη ΙΑ1	Έως 2%	0,50%	2,00%
Μέρη ΙΒ	Καμία	0,50%	2,00%
Μέρη ΙΓ	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μέρη ΙΓΝ	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μέρη ΙΓΧ	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μέρη ΙΔ	Καμία	1,00%	2,00%
Μέρη ΙΕ	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μέρη ΙΖ, ΙΑ, ΙΒ, ΙΓ, ΙΔ	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μέρη ΙΖ	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομικών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μέρη ΙΑ1 και ΙΔ καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μέρη ΙΒ καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Alpha Focus

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει συνήθως μετοχές έως και 35 εταιρειών. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Ο τρόπος με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τα παράγωγα είναι θεμελιώδης για τον επενδυτικό στόχο του. Αυτό ενδέχεται να οδηγήσει σε υψηλότερη μεταβλητότητα της τιμής των Μεριδίων.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	10% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη MSCI Europe Net TR ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδία I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Επιλεξιμότητα PEA / PIR ³	Επιλέξιμο για το PEA

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς το συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς το συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

³ Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του ΕΟΧ το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής. Με δεδομένη την τρέχουσα κατανομή χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του, είναι πιθανό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA εάν και εφόσον το Ηνωμένο Βασίλειο αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνεχίσει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε μεταβατικής διευθέτησης συμφωνηθεί ανάμεσα στην ΕΕ και στο Ηνωμένο Βασίλειο ή/και (για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από τις 29 Μαρτίου 2019) στην περίπτωση μονομερούς απόφασης της γαλλικής κυβέρνησης ή/και των φορολογικών αρχών να επιτραπεί σε ένα Πρόγραμμα PEA να εξακολουθήσει να διατηρεί τις υφιστάμενες επενδύσεις σε μετοχές του Η.Β. Συνιστάται στους Επενδυτές να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να λάβουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το Πρόγραμμα PEA, εάν οι πληροφορίες είναι καιρικές για τον Επενδυτή. Οι Μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν σχετικά σε περίπτωση κατάργησης της επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Προγράμματα PEA και οποιοσδήποτε αλλαγές θα τεθούν σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2019.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ⁴	Προμήθεια Διανομής ⁵	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁵ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ευρώπης.

Επενδυτική Πολιτική

Τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (πλην των μετρητών) θα επενδύονται σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ευρώπης, οι οποίοι επιλέγονται με βάση τη δυνατότητα αύξησης εισοδήματος και κεφαλαίου. Προκειμένου να ενισχύσει την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πωλεί επιλεκτικά βραχυπρόθεσμα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς επί μεμονωμένων τίτλων που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ώστε να παράγει επιπλέον εισόδημα συμφωνώντας στην ουσία τιμές «εκτέλεσης» άνω των οποίων η δυνητική αύξηση κεφαλαίου θα πωλείται.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να κατέχει μετρητά σε καταθέσεις.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το Πρόγραμμα PEA

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του ΕΟΧ το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής. Με δεδομένη την τρέχουσα κατανομή χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του, είναι πιθανό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA εάν και εφόσον το Ηνωμένο Βασίλειο αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνεχίσει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε μεταβατικής διευθέτησης συμφωνηθεί ανάμεσα στην ΕΕ και στο Ηνωμένο Βασίλειο ή/και (για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από τις 29 Μαρτίου 2019) στην περίπτωση μονομερούς απόφασης της γαλλικής κυβέρνησης ή/και των φορολογικών αρχών να επιτραπεί σε ένα Πρόγραμμα PEA να εξακολουθήσει να διατηρεί τις υφιστάμενες επενδύσεις σε μετοχές του Η.Β. Συνιστάται στους Επενδυτές να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να λάβουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το Πρόγραμμα PEA, εάν οι πληροφορίες είναι καίριες για τον Επενδυτή. Οι Μεριδούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν σχετικά σε περίπτωση κατάργησης της επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Προγράμματα PEA και οποιοσδήποτε αλλαγές θα τεθούν σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2019.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Ο τρόπος με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τα παράγωγα είναι θεμελιώδης για τον επενδυτικό του στόχο. Η στρατηγική αναμένεται να σημειώνει συνήθως υποαπόδοση σε σχέση με ένα παρεμφερές χαρτοφυλάκιο χωρίς ξεχωριστή διαχείριση παραγώγων (derivative overlay), σε περιόδους κατά τις οποίες οι τιμές των υποκείμενων μετοχών θα ανεβαίνουν, ενώ θα σημειώνει υπεραπόδοση όταν οι τιμές των υποκείμενων μετοχών υποχωρούν.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση που συνίσταται σε αύξηση κεφαλαίου 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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα, ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων ρευστότητας με τη μορφή ταμειακών διαθεσίμων ή ισοδύναμων με τη χρήση Μέσων Χρηματαγοράς, τα οποία ενδέχεται να αντιστοιχούν (κατ' εξαίρεση) στο 100% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να κατέχει συνθετικές καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις και, ενδέχεται να κατέχει καθαρή θετική (net long) ή καθαρή αρνητική θέση (net short) ως προς τις καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις συγκεντρωτικά. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες 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

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντιστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

υπερβαίνει το 250% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 150% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερη από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

350% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά ή όταν αναμένεται πτώση των αγορών.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Αμοιβή Απόδοσης	20% επί της υπεραπόδοσης επί του διατραπεζικού επιτοκίου 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μέρηδια I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μέρηδια A	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μέρηδια AX	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μέρηδια A1	Έως 2%	0,50%	1,50%
Μέρηδια B	Καμία	0,50%	1,50%
Μέρηδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μέρηδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μέρηδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μέρηδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μέρηδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μέρηδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μέρηδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μέρηδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μέρηδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Equity Yield

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ευρώπης που προσφέρουν σταθερές καταβολές μερισμάτων.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Από τις 13 Ιουνίου 2019, ο Επενδυτικός Στόχος και η Επενδυτική Πολιτική θα αλλάξουν σε:

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές, με μερισματική απόδοση συνολικά

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

μεγαλύτερη από τον μέσο όρο απόδοσης της αγοράς. Οι μετοχές με μερισματική απόδοση κάτω του μέσου όρου μπορούν να συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο όταν ο διαχειριστής κρίνει ότι έχουν πιθανότητες να καταβάλλουν μελλοντικά αποδόσεις άνω του μέσου όρου.

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα αφορά αποκλειστικά την απόδοση: η συνολική απόδοση (μερισματική απόδοση συν αύξηση κεφαλαίου) θα είναι εξίσου σημαντική.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Large Cap

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών μεγάλου μεγέθους.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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, κατατάσσονται στο ανώτατο 80% με βάση την κεφαλαιοποίηση αγοράς της ευρωπαϊκής αγοράς μετοχών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το Πρόγραμμα PEA

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του EOX το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής. Με δεδομένη την τρέχουσα κατανομή χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του, είναι πιθανό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA εάν και εφόσον το Ηνωμένο Βασίλειο αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνεχίσει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε μεταβατικής διευθέτησης συμφωνηθεί ανάμεσα στην ΕΕ και στο Ηνωμένο Βασίλειο ή/και (για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από τις 29 Μαρτίου 2019) στην περίπτωση μονομερούς απόφασης της γαλλικής κυβέρνησης ή/και των φορολογικών αρχών να επιτραπεί σε ένα Πρόγραμμα PEA να εξακολουθήσει να διατηρεί τις υφιστάμενες επενδύσεις σε μετοχές του Η.Β. Συνιστάται στους Επενδυτές να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να λάβουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το Πρόγραμμα PEA, εάν οι πληροφορίες είναι καιρίες για τον Επενδυτή. Οι Μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν σχετικά σε περίπτωση κατάργησης της επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Προγράμματα PEA, και οποιεσδήποτε αλλαγές θα τεθούν σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2019.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,625%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Market Neutral

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση επενδύοντας 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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί (κατ' εξαίρεση) να διατηρεί έως το 100% του ενεργητικού του σε Μέσα Χρηματαγοράς ή μετρητά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί μια ουδέτερη προς την αγορά στρατηγική με στόχο να παρέχει αποδόσεις, οι οποίες δεν σχετίζονται στενά με τις αποδόσεις των ευρωπαϊκών αγορών μετοχών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάριστη έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 250% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 150% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερης από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

350% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά ή όταν αναμένεται πτώση των αγορών.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι σχετικοί κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε παράγωγα παρατίθενται αναλυτικά στο Παράρτημα II. Επιπλέον, η χρήση παραγώγων αποσκοπεί γενικά στον περιορισμό της μεταβλητότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ωστόσο, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι αυτό θα επιτευχθεί.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Αμοιβή Απόδοσης	20% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μέρηδια I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μέρηδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μέρηδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μέρηδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μέρηδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μέρηδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μέρηδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μέρηδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μέρηδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μέρηδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μέρηδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μέρηδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μέρηδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μέρηδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που είναι εισηγμένες στην Ευρώπη.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια της Ευρώπης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους A έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών μικρού μεγέθους.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών μικρού μεγέθους. Αυτές είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της ευρωπαϊκής αγοράς μετοχών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Special Situations

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων ειδικών καταστάσεων, όταν ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι μια ειδική κατάσταση είναι μια εταιρεία της οποίας οι μελλοντικές προοπτικές δεν αντικατοπτρίζονται πλήρως στις αποτιμήσεις της. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	15% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη MSCI Europe Net TR ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδια I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Sustainable Absolute Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση που συνίσταται σε αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή.

Απόλυτη απόδοση σημαίνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών υπό όλες τις συνθήκες της αγοράς, χωρίς ωστόσο να παρέχεται σχετική εγγύηση και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Κατά την άποψη του διαχειριστή, οι εταιρείες που παρουσιάζουν θετικά χαρακτηριστικά βιωσιμότητας, όπως η διαχείριση της επιχείρησης μακροπρόθεσμα, η αναγνώριση της ευθύνης προς τους πελάτες, τους εργαζομένους και τους προμηθευτές και ο σεβασμός του περιβάλλοντος, βρίσκονται σε καλύτερη θέση για να διατηρήσουν την ανάπτυξη και τα κέρδη τους μακροπρόθεσμα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η ακαθάριστη έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 250%

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 150% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί (κατ' εξαίρεση) να διατηρεί έως 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης (Absolute Return Fund)» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερης από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

350% του συνολικού καθαρού ενεργητικού.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά ή όταν αναμένεται πτώση των αγορών.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές¹ 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

Αμοιβή Απόδοσης 20% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360², σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδια I

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μεριδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μεριδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μεριδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μεριδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μεριδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μεριδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μεριδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μεριδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μεριδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μεριδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μεριδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομικών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολιών, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μεριδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μεριδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μεριδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομικών που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μεριδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών που πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Κατά την άποψη του διαχειριστή, οι εταιρείες που παρουσιάζουν θετικά χαρακτηριστικά βιωσιμότητας, όπως η διαχείριση της επιχείρησης μακροπρόθεσμα, η αναγνώριση της ευθύνης προς τους πελάτες, τους εργαζομένους και τους προμηθευτές και ο σεβασμός του περιβάλλοντος, βρίσκονται σε καλύτερη θέση για να διατηρήσουν την ανάπτυξη και τα κέρδη τους μακροπρόθεσμα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Ναι

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,625%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,625%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,625%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund European Value

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών ευρωπαϊκών εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές λιγότερων από 50 εταιρειών. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, θα αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	15% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη MSCI Europe Net TR ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδία I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς το συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς το συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Flexible Retirement

Επενδυτικός Στόχος

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα της τάξης του +2% ετησίως έναντι του διατραπεζικού επιτοκίου Euribor 3 μηνών (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς (συνήθως τριών έως πέντε ετών), επιδιώκοντας παράλληλα να περιορίζει τις ζημιές στο 8% κατ' ανώτατο όριο της αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στη διάρκεια οποιασδήποτε επενδυτικής περιόδου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αυτή την απόδοση με μεταβλητότητα (μια μέθοδος μέτρησης του βαθμού στον οποίο οι αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου ποικίλλουν κατά τη διάρκεια κυλιόμενων περιόδων τριών ετών) μεταξύ 3-5% ετησίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει τον στόχο επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Δεν παρέχεται εγγύηση για τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, οι οποίοι εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου κάτω του επενδυτικού βαθμού (ήτοι τίτλους με πιστοληπτική αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού, όπως μετρείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).

Η έκθεση σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού αποκτάται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 40% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 15% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης (κατ' εξαίρεση) να τηρεί έως 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών, ομολόγων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κεφάλαιο χαμηλού κινδύνου το οποίο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου. Μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου, επιδιώκοντας παράλληλα να περιορίζουν τις ζημιές στο 8% κατ' ανώτατο όριο στη διάρκεια οποιασδήποτε επενδυτικής περιόδου. Μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που συμμετέχουν σε συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, οι οποίοι θέλουν να έχουν την ευελιξία να εισπράττουν τη σύνταξή τους ως εφάπαξ ποσό ή να εισπράττουν σύνταξη για ορισμένο χρονικό διάστημα. Οι επενδυτές θα πρέπει να θεωρούν την επένδυσή τους ως μεσομακροπρόθεσμη και θα πρέπει να διαβάζουν τις προειδοποιήσεις σχετικά με τους κινδύνους που παρατίθενται στο Παράρτημα II, καθώς και το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές, προτού προβούν σε επενδύσεις.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,30%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,30%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,30%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρών αναδυόμενων αγορών (frontier markets).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρών αναδυόμενων αγορών (frontier markets).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 50-70 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Οι εκκολαπτόμενες αγορές (frontier markets) είναι χώρες που περιλαμβάνονται στον δείκτη MSCI Frontier Markets ή σε οποιονδήποτε άλλο αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό δείκτη Μικρότερων Αναδυόμενων Αγορών, ή επιπλέον χώρες που ο Διαχειριστής Επενδύσεων κρίνει ότι αποτελούν εκκολαπτόμενες αγορές.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις σε αναδυόμενες και εκκολαπτόμενες αγορές (frontier markets) παρουσιάζονται στην ενότητα «Κίνδυνος Τίτλων Αναδυόμενων και Λιγότερο Ανεπτυγμένων Αγορών», στο Παράρτημα ΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	15% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη MSCI Frontier Markets Net TR ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδια Ι
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) που εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα,
- έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) και
- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, τίτλους εξασφαλισμένους με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τίτλους εξασφαλισμένους με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, 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, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα

υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προβαίνει στην αντιστάθμιση των Μεριδίων των αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων εξετάζοντας τη σχετική υποκείμενη έκθεση σε νομίσματα του δείκτη αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η απόδοση αυτών των αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση αντίστοιχων Κατηγοριών Μεριδίων που εκφράζονται στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays Global Aggregate Bond Index. Αυτός ο δείκτης χωρίς αντιστάθμιση, ο οποίος εκφράζεται σε δολάρια ΗΠΑ, παρέχει μια ευρεία βάση μέτρησης των παγκόσμιων αγορών χρεωστικών τίτλων σταθερού επιτοκίου επενδυτικού βαθμού.

Αναμενόμενη Μόχλευση

400% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Cities Real Estate

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ακινήτων ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ακινήτων ανά τον κόσμο, με εστίαση σε εταιρείες που επενδύουν σε πόλεις, οι οποίες, κατά την άποψη του διαχειριστή, θα παρουσιάζουν συνεχή οικονομική ανάπτυξη, συνεπικουρούμενη από παράγοντες όπως οι ισχυρές υποδομές και τα υποστηρικτικά προγράμματα πολεοδομικού σχεδιασμού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο οι οποίες, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, πρόκειται να ωφεληθούν από τις προσπάθειες που καταβάλλονται για την προσαρμογή ή τον περιορισμό των επιπτώσεων της παγκόσμιας κλιματικής αλλαγής.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Ο διαχειριστής πιστεύει ότι εταιρείες που αναγνωρίζουν τις απειλές και αποδέχονται την πρόκληση έγκαιρα, ή που αποτελούν μέρος της λύσης στα προβλήματα που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή, θα ωφεληθούν τελικά από τη μακροπρόθεσμη διαρθρωτική ανάπτυξη η οποία δεν έχει γίνει επαρκώς αντιληπτή από την αγορά. Προσδοκούμε ότι αυτές οι εταιρείες θα σημειώσουν υψηλότερες αποδόσεις από τη στιγμή που η αγορά θα αναγνωρίσει αυτή τη δυναμική πιο εύρωστης αύξησης των κερδών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του

διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Conservative Convertible Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετατρέψιμους τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα μετατρέψιμων τίτλων και άλλων παρεμφερών κινητών αξιών, όπως μετατρέψιμοι προνομιούχοι τίτλοι, ανταλλάξιμα ομόλογα ή ανταλλάξιμα γραμμάτια που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να συμμετέχει σε αναπτυσσόμενες αγορές, επιδιώκοντας παράλληλα τον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση όσον αφορά τον περιορισμό των ζημιών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα).

Τα μετατρέψιμα ομόλογα είναι κατά κανόνα εταιρικά ομόλογα τα οποία μετατρέπονται σε μετοχές σε καθορισμένη τιμή. Ως εκ τούτου, ο διαχειριστής πιστεύει ότι οι επενδυτές μπορούν να αποκτήσουν έκθεση στις

παγκόσμιες αγορές μετοχών με τα αμυντικά πλεονεκτήματα και λιγότερο μεταβλητά χαρακτηριστικά μιας επένδυσης σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,20%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,20%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,20%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετατρέψιμους τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα μετατρέψιμων τίτλων και άλλων παρεμφερών κινητών αξιών, όπως μετατρέψιμοι προνομιούχοι τίτλοι, ανταλλάξιμα ομόλογα ή ανταλλάξιμα γραμμάτια που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα είναι κατά κανόνα εταιρικά ομόλογα τα οποία μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές σε καθορισμένη τιμή. Ως εκ τούτου, ο διαχειριστής πιστεύει ότι οι επενδυτές μπορούν να αποκτήσουν έκθεση στις παγκόσμιες αγορές μετοχών με τα αμυντικά πλεονεκτήματα και λιγότερο μεταβλητά χαρακτηριστικά μιας επένδυσης σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής

ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ολόκληρο το φάσμα επενδύσεων σταθερού εισοδήματος ανεξαρτήτως αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εκδίδονται από κυβερνήσεις και κρατικούς φορείς και
- έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μόχλευση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index. Αυτός ο αντισταθμισμένος σε δολάρια ΗΠΑ δείκτης παρέχει μια ευρεία βάση υπολογισμού των παγκόσμιων αγορών τίτλων επενδυτικού βαθμού και σταθερού εισοδήματος. Αυτός ο δείκτης δεν περιλαμβάνει κρατικούς και τιτλοποιημένους τίτλους.

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,45%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,225%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,45%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,45%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Credit Duration Hedged

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ολόκληρο το φάσμα επενδύσεων σταθερού εισοδήματος ανεξαρτήτως αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε ομόλογα που εκδίδονται από κυβερνήσεις και κρατικούς φορείς και
- έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Ο διαχειριστής πιστεύει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στους επενδυτές την ευκαιρία να ωφεληθούν από επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα, αλλά απομακρύνει τον υποκείμενο κίνδυνο επιτοκίου (διάρκεια). Η αντιστάθμιση της διάρκειας έχει στόχο να παρέχει προστασία έναντι του κινδύνου κεφαλαιακής ζημίας λόγω της επίδρασης των αυξανόμενων επιτοκίων. Με άλλα λόγια, η αντιστάθμιση της διάρκειας μας επιτρέπει να απομακρύνουμε ένα μεγάλο τμήμα του κινδύνου επιτοκίου. Ωστόσο, το γεγονός αυτό σημαίνει επίσης ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα ωφεληθεί από τα κεφαλαιακά κέρδη που συνήθως συνδέονται με περιόδους πτώσης των επιτοκίων, όταν τα παραδοσιακά αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε εταιρικά ομόλογα με μεγαλύτερη διάρκεια αναμένεται να αποφέρουν υψηλότερες αποδόσεις.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μόχλευση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί παράγωγα πιστωτικά μέσα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε παγκόσμιες πιστωτικές αγορές. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε υψηλότερη μεταβλητότητα της τιμής των Μεριδίων και μπορεί να συνεπάγεται αυξημένο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες ανά τον κόσμο. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο περιορισμός των ζημιών σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση όσον αφορά τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου επενδυτικού βαθμού και υψηλής απόδοσης που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,
- έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων εξαρτώμενων μετατρέψιμων ομολογών),
- έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου και
- σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Ο διαχειριστής επιδιώκει να περιορίσει τις ζημιές διαφοροποιώντας την κατανομή του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποφεύγοντας τομείς της αγοράς οι οποίοι προσδιορίζεται ότι παρουσιάζουν υψηλό κίνδυνο σημαντικών αρνητικών αποδόσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Specialist Bond Funds)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης ενδέχεται να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα παρουσιάζει ασυνήθιστη αύξηση ή μείωση.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου στη σχετική σταθερότητα των αγορών χρεωστικών τίτλων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,10%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,10%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,10%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,10%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,55%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,10%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,275%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,55%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,55%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3.09278% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2.04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να μειώσει τον κίνδυνο επιτοκίου (όπως διαμορφώνεται από τη διάρκεια), εστιάζοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου επενδυτικού βαθμού και υψηλής απόδοσης που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των χωρών αναδυόμενων αγορών. Η στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα έχει συνολική διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών, αλλά αυτό δεν απαγορεύει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει σε τίτλους με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών. Ο διαχειριστής θεωρεί ότι η στρατηγική βραχύτερης διάρκειας θα περιορίσει το συνολικό επίπεδο του κινδύνου επιτοκίου. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση),
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,
- έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων των εξαρτώμενων μετατρέψιμων ομολόγων),

- έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου και
- σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Στόχος του διαχειριστή είναι επίσης ο περιορισμός των ζημιών διαφοροποιώντας την τοποθέτηση των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κατευθύνοντας τα μακριά από τομείς στις αγορές που έχουν χαρακτηριστεί ως υψηλού κινδύνου για σημαντική αρνητική απόδοση ή σημαντικό κίνδυνο για το αρχικό κεφάλαιο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης ενδέχεται να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα παρουσιάζει ασυνήθιστη αύξηση ή μείωση.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν εισόδημα σε συνδυασμό με ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου στη σχετική σταθερότητα των αγορών χρεωστικών τίτλων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία
Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ¹	Προμήθεια Διανομής ²	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,40%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,40%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,40%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,275%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,40%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,40%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Credit Value

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου 6-9% ετησίως (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια κυλιόμενων περιόδων 5 ετών επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες και κυβερνήσεις ανά τον κόσμο. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι η επιδιωκόμενη απόδοση θα επιτευχθεί και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη και υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε θέσεις αγοράς (άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων) ή θέσεις πώλησης (μέσω παραγώγων) σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Ευρώ, Δολάρια ΗΠΑ ή Λίρες Αγγλίας με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού ή επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) που εκδίδονται από εταιρείες και κυβερνήσεις ανεπτυγμένων και αναδυόμενων αγορών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 100% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού εταιρειών οι οποίες, σύμφωνα με τον διαχειριστή, είναι υποτιμημένες σε σχέση με την εσωτερική τους αξία.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 40% σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς,
- έως 30% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, καθώς και έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα και
- έως 20% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους,

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου πέντε Εργάσιμες Ημέρες πριν από μια Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών / Ημέρα Συναλλαγών	Εβδομαδιαία, κάθε Τετάρτη ή την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα εάν μια Τετάρτη δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (Specialist Bond Funds)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το χαρτοφυλάκιο θα παρουσιάζει επενδυτικό στυλ αντίθεσης αξίας (contrarian value) και θα επιδιώκει την πλήρη αξιοποίηση των συμπεριφορικών προτιμήσεων στις παγκόσμιες αγορές επενδύσεων, ενώ είναι πιθανό να παρουσιάσει υψηλότερη επενδυτική μεταβλητότητα σε σχέση με τους δείκτες των παγκόσμιων αγορών ομολόγων υψηλής απόδοσης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συγκεντρώνει τις επενδύσεις του σε οποιεσδήποτε συγκεκριμένες χώρες ή/και εταιρείες συγκεκριμένων τομέων και, κατά συνέπεια, θα υπόκειται στους κινδύνους που συνδέονται με αυτή τη συγκέντρωση.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια ΑΧ	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Α1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Β	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,85%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,425%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,85%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,85%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους Α έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 1% ισοδυναμεί με 1,0101% επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικής ή πλήρους κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Disruption

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες επωφελούνται από τις ανατροπές.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Κατά κανόνα, η «ανατροπή» είναι συνώνυμο της καινοτομίας (είτε οφείλεται στην τεχνολογία είτε σε άλλον λόγο), η οποία αλλάζει έναν συγκεκριμένο κλάδο δημιουργώντας νέες αγορές, προϊόντα ή μοντέλα εξυπηρέτησης. Η ανατροπή μπορεί να παρατηρηθεί σε πολλούς κλάδους, όπως του ηλεκτρονικού εμπορίου, των μέσων και επικοινωνιών και της τραπεζικής και πληρωμών. Κατά την άποψη του διαχειριστή, οι εταιρείες που επωφελούνται από ανατρεπτικές καινοτομίες, είτε προκαλούν οι ίδιες την ανατροπή είτε όχι, μπορούν να καταγράψουν ραγδαία ανάπτυξη μεγάλης διάρκειας. Ο διαχειριστής επιδιώκει να επενδύει σε εταιρείες που επωφελούνται από τις ανατροπές προτού αυτό αντικατοπτριστεί πλήρως στις προσδοκίες της αγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Diversified Growth

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μακροπρόθεσμη αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα άνω του πληθωρισμού στην Ευρώπη [όπως υπολογίζεται από τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (HICP)] +5% ετησίως (μετά την αφαίρεση αμοιβών) επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) που ανέρχεται περίπου στα δύο τρίτα της μεταβλητότητας των παγκόσμιων μετοχών στο ίδιο διάστημα.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων ή Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου (συμπεριλαμβανομένων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Schroder) και Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε ένα ευρύ φάσμα στοιχείων ενεργητικού συμπεριλαμβανομένων μετοχικών τίτλων και τίτλων σταθερού εισοδήματος καθώς και Εναλλακτικών Κατηγοριών Στοιχείων Ενεργητικού. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Η έκθεση σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού αποκτάται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 75% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 25% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου (συμπεριλαμβανομένων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Schroders). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο χρεώνει αμοιβή απόδοσης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επιδιώκει έκθεση σε ακίνητα, κεφάλαια ιδιωτικών συμμετοχών και εμπορεύματα μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και REIT, παράγωγα επί Χρηματοοικονομικών Δεικτών, Επενδυτικών Κεφαλαίων και Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΔΑΚ) που επενδύουν σε αυτές τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού. Η έκθεση σε εμπορεύματα θα επιτευχθεί μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας
Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (πλην των μετρητών) θα επενδύονται σε μετοχές ή τίτλους που συνδέονται με μετοχές ανά τον κόσμο, οι οποίοι επιλέγονται με βάση τη δυνατότητα αύξησης εισοδήματος και κεφαλαίου. Προκειμένου να ενισχύσει την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο Διαχειριστής Επενδύσεων πωλεί επιλεκτικά βραχυπρόθεσμα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς επί μεμονωμένων τίτλων που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ώστε να παράγει επιπλέον εισόδημα συμφωνώντας τιμές «εκτέλεσης» άνω των οποίων η δυνητική αύξηση κεφαλαίου θα πωλείται.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τους σκοπούς της αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να κατέχει μετρητά σε καταθέσεις.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Ο τρόπος με τον οποίο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τα παράγωγα είναι θεμελιώδης για τον επενδυτικό του στόχο. Η στρατηγική αναμένεται να σημειώνει συνήθως υποαπόδοση σε σχέση με ένα παρεμφερές χαρτοφυλάκιο χωρίς ξεχωριστή διαχείριση παραγώγων (derivative overlay), σε περιόδους κατά τις οποίες οι τιμές των υποκείμενων μετοχών θα ανεβαίνουν, ενώ θα σημειώνει υπεραπόδοση όταν οι τιμές των υποκείμενων μετοχών υποχωρούν.

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών από χώρες αναδυόμενων αγορών παγκοσμίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών από χώρες αναδυόμενων αγορών παγκοσμίως.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 40% του ενεργητικού του σε μετρητά και παγκόσμια ομόλογα για την προστασία των αποδόσεων όταν ο διαχειριστής πιστεύει ότι τα χρηματιστήρια αναμένεται να παρουσιάσουν ιδιαίτερη εξασθένηση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 40-60 θέσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού» (Multi-Asset Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους από χώρες παγκόσμιων αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους από χώρες παγκόσμιων αναδυόμενων αγορών, συμπεριλαμβανομένων εταιρειών εκτός εκείνων των χωρών που έχουν σημαντική επιχειρηματική έκθεση σε παγκόσμιες αναδυόμενες αγορές. Μικρές εταιρείες θεωρούνται οι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση εταιρειών των παγκόσμιων αναδυόμενων αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 60-120 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθενται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Energy

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών του τομέα της ενέργειας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα εταιρειών του τομέα της ενέργειας. Κατά κανόνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει λιγότερες από 50 εταιρείες. Επειδή το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Energy Transition

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες, κατά την άποψη του διαχειριστή, συνδέονται με την παγκόσμια μετάβαση προς πηγές ενέργειας με χαμηλότερες εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, συνδέονται με την παγκόσμια μετάβαση προς πηγές ενέργειας με χαμηλότερες εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, όπως η παραγωγή, η διανομή, η αποθήκευση, η μεταφορά ενέργειας με χαμηλότερες εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα και η σχετική εφοδιαστική αλυσίδα, οι εταιρείες παροχής υλικών και οι τεχνολογικές εταιρείες. Δεδομένου ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές λιγότερων από 60 εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του

διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Ο διαχειριστής επιδιώκει να εντοπίζει εταιρείες που πιστεύει ότι θα παρέχουν μελλοντική αύξηση κερδών πάνω από το επίπεδο που αναμένει η αγορά, κατά κανόνα σε ορίζοντα 3-5 ετών [αυτό αναφέρεται ως «θετική διαφορά μεγέθους» (positive growth gap)].

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ωρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,45%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,45%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,45%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,45%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Τα αμοιβαία κεφάλαια «Alpha» επενδύουν σε εταιρείες, για τις οποίες ο διαχειριστής διαθέτει αξιόπιστα στοιχεία ότι η τρέχουσα τιμή μετοχής δεν αντικατοπτρίζει τις μελλοντικές προοπτικές για τη συγκεκριμένη επιχείρηση. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Ο διαχειριστής επιδιώκει να εντοπίζει εταιρείες που πιστεύει ότι θα παρέχουν μελλοντική αύξηση κερδών πάνω από το επίπεδο που αναμένει η αγορά, κατά κανόνα σε ορίζοντα 3-5 ετών [αυτό ορίζεται ως «θετική διαφορά μεγέθους» (positive growth gap)].

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Alpha» (Alpha Equity Fund).

Το όνομα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει τη λέξη «Alpha», πράγμα που σημαίνει ότι ο Διαχειριστής Επενδύσεων υιοθετεί μια στρατηγική ενεργής διαχείρισης, επενδύοντας το χαρτοφυλάκιο επιθετικά σύμφωνα με τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά. Αυτές οι επενδύσεις μπορεί να πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένων τομέων, σχημάτων ή μεθόδων ή σε μια επιλεγμένη σειρά επενδύσεων που ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι προσφέρουν προοπτικές παροχής αυξημένων κερδών σε σχέση με την αγορά.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Equity Yield

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές, με απόδοση μερίσματος συνολικά μεγαλύτερη από τον μέσο όρο απόδοσης της αγοράς. Οι μετοχές με μέρισμα κάτω του μέσου όρου μπορούν να συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο όταν ο διαχειριστής κρίνει ότι έχουν πιθανότητες να καταβάλλουν μελλοντικά αποδόσεις άνω του μέσου όρου.

Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα αφορά αποκλειστικά την απόδοση: η συνολική απόδοση (απόδοση μερίσματος συν αύξηση κεφαλαίου) θα έχει εξίσου σημαντικό ρόλο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Gold

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών του κλάδου του χρυσού.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κλάδο του χρυσού. Θα επενδύει επίσης σε χρυσό και άλλα πολύτιμα μέταλλα μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού (όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και κινητών αξιών σε χρυσό και άλλα πολύτιμα μέταλλα. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να διατηρεί έως 40% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα εκτίθεται απευθείας σε φυσικά εμπορεύματα ούτε θα συνάπτει συμβάσεις που συνδέονται με φυσικά εμπορεύματα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέριδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέριδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global High Income Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παράγει σταθερό εισόδημα επενδύοντας σε κρατικά ομόλογα αναδυόμενων αγορών, εταιρικά ομόλογα αναδυόμενων αγορών και εταιρικά ομόλογα υψηλής απόδοσης ανεπτυγμένων αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει ποσοστό έως και 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει θέσεις σε νομίσματα μέσω προθεσμιακών συμβάσεων συναλλάγματος ή με τη βοήθεια των προαναφερόμενων μέσων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Στις περιπτώσεις που το

Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 5% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 5% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global High Yield

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού που εκδίδονται ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από την Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Οι τίτλοι μπορεί να εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και να εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Bond Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged. Αυτός ο δείκτης που αντισταθμίζεται σε δολάρια ΗΠΑ παρέχει μια ευρεία βάση μέτρησης της παγκόσμιας αγοράς χρεωστικών τίτλων μη επενδυτικού βαθμού, έχει ανώτατο όριο κατανομής 2% σε εκδότες και δεν περιλαμβάνει αναδυόμενες αγορές και εμπορικούς ενυπόθηκους τίτλους (CMBS).

Αναμενόμενη Μόχλευση

100% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που συνδέονται με τον πληθωρισμό.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που συνδέονται με τον πληθωρισμό με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schrodgers όσον αφορά τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

ICE Bank of America Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index. Αυτός ο δείκτης που αντισταθμίζεται σε ευρώ παρακολουθεί την απόδοση κρατικών χρεωστικών τίτλων επενδυτικού βαθμού που συνδέονται με τον πληθωρισμό, εκδίδονται για διάθεση στο κοινό στην εγχώρια αγορά και εκφράζονται στο εγχώριο νόμισμα του εκδότη.

Αναμενόμενη Μόχλευση

300% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,375%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα της τάξης του +3% ετησίως έναντι του διατραπεζικού επιτοκίου Euribor 3 μηνών (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) από 4 έως 7% ετησίως. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να συμμετέχει σε αναπτυσσόμενες αγορές, επιδιώκοντας παράλληλα τον περιορισμό των ζημιών σε ένα μέγιστο ποσοστό 10% της αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου 12 μηνών. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση όσον αφορά τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνουν τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου όπως κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα, χρεωστικούς τίτλους αναδυόμενων αγορών, τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας), μετατρέψιμα ομόλογα και ομόλογα που συνδέονται με τον πληθωρισμό.

Η έκθεση σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού αποκτάται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου, τον περιορισμό των ζημιών σε πτωτικές αγορές ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις

ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και οι συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 60% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 30% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης (κατ' εξαίρεση) να τηρεί έως 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού» (Multi-Asset Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών, ομολόγων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέσο μέτριου 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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει διανομή εισοδήματος 5% ετησίως και αύξηση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) από 5 έως 7% ετησίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 50% του ενεργητικού του σε τίτλους (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) με αξιολόγηση χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standards & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) και μη διαβαθμισμένους τίτλους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε χρεωστικούς τίτλους (σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου) αναδυόμενων αγορών.

Η έκθεση σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού αποκτάται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί

συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού» (Multi-Asset Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιθυμούν ένα σταθερό επίπεδο εισοδήματος σε συνδυασμό με αύξηση κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε ένα φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Multi-Factor Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα εστιάζει σε ένα φάσμα μετοχικών παραγόντων (equity factors) (ευρέως γνωστών και ως «επενδυτικών στυλ»). Οι εταιρείες θα αξιολογούνται παράλληλα με βάση αυτούς τους μετοχικούς παράγοντες, χρησιμοποιώντας μια πλήρως ολοκληρωμένη συστηματική, εκ των κάτω (bottom-up) επενδυτική προσέγγιση.

Οι σχετικοί μετοχικοί παράγοντες μπορεί να περιλαμβάνουν τα εξής:

- Χαμηλή μεταβλητότητα - περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως οι διακυμάνσεις τιμής μετοχής και η ιστορική απόδοση, με στόχο τον εντοπισμό των τίτλων που, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, θα παρουσιάσουν μικρότερες διακυμάνσεις στις τιμές μετοχής συγκριτικά με τις παγκόσμιες αγορές μετοχών κατά μέσο όρο.
- Δυναμική - περιλαμβάνει την αξιολόγηση των τάσεων σε επίπεδο μετοχών, κλάδων ή χωρών στο πλαίσιο της σχετικής αγοράς μετοχών.
- Ποιότητα - περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.
- Αξία - περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη, με στόχο τον εντοπισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι υποτιμημένοι από την αγορά.
- Μικρή κεφαλαιοποίηση - περιλαμβάνει επενδύσεις σε μικρές εταιρείες οι οποίες, κατά τον χρόνο της αγοράς, θεωρούνται ότι βρίσκονται στο κατώτερο 30% της παγκόσμιας αγοράς μετοχών με βάση την κεφαλαιοποίηση αγοράς και παρουσιάζουν ελκυστικά χαρακτηριστικά με βάση τα στυλ που περιγράφονται ανωτέρω.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί έναν δείκτη συστηματικής βελτιστοποίησης, ο οποίος βαθμολογεί όλες τις εταιρείες που εντάσσονται σε ένα ευρύ φάσμα, συμπεριλαμβανομένου του δείκτη MSCI All Countries World Index (δείκτη αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου), με βάση τους ανωτέρω μετοχικούς παράγοντες με στόχο τη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου που θα περιλαμβάνει κατά κανόνα 300-400 τίτλους. Η διαδικασία συστηματικής βελτιστοποίησης επιδιώκει τη μεγιστοποίηση της αναμενόμενης έκθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στη συνολική βαθμολογία έναντι των μετοχικών παραγόντων, υπό την προϋπόθεση ότι θα λαμβάνονται υπ' όψιν ο ενεργός κίνδυνος και τα έξοδα συναλλαγών εφαρμόζοντας παράλληλα πρόσθετους ελέγχους με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης σε επίπεδο τίτλων, τομέων και κλάδων, και της απροσδόκητης θετικής ή αρνητικής στάσης έναντι του δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εξετάζει τα συστηματικά δεδομένα και προβαίνει σε προσαρμογές για να διασφαλίζει ότι τα επιθυμητά χαρακτηριστικά κινδύνου επιτυγχάνονται και ότι το χαρτοφυλάκιο είναι κατάλληλο με γνώμονα τους μετοχικούς παράγοντες. Η αναπροσαρμογή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται σε μηνιαία βάση.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος ΡΕΑ / ΡΙΡ	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια ΑΧ	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Α1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Β	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Multi Credit

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού και κατώτερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα),
- έως και 20% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και
- έως 30% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, συμπεριλαμβανομένου ποσοστού έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα (CoCos).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο

αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης ενδέχεται να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα παρουσιάζει ασυνήθιστη αύξηση ή μείωση.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί παράγωγα πιστωτικά μέσα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε παγκόσμιες πιστωτικές αγορές. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε υψηλότερη μεταβλητότητα της τιμής των Μεριδίων και μπορεί να συνεπάγεται αυξημένο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,20%
Μερίδια B	Καμία	0,30%	1,20%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,20%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Recovery

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο οι οποίες έχουν υποστεί σημαντικό πλήγμα είτε αναφορικά με την τιμή είτε αναφορικά με την κερδοφορία.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει έως το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το χαρτοφυλάκιο θα παρουσιάζει ισχυρό επενδυτικό στυλ αντίθεσης και θα επιδιώκει την πλήρη αξιοποίηση των συμπεριφορικών προτιμήσεων στις παγκόσμιες αγορές μετοχών, ενώ είναι πιθανό να παρουσιάσει υψηλότερη επενδυτική μεταβλητότητα σε σχέση με τους δείκτες των παγκόσμιων αγορών μετοχών. Ωστόσο, το στυλ ανάκαμψης (recovery style) θεωρείται ότι παρουσιάζει χαμηλότερο επενδυτικό κίνδυνο σε σχέση με τον μέσο όρο, λόγω των αποτιμήσεων των μετοχών του χαρτοφυλακίου που παρέχουν υποστήριξη.

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από την εταιρεία The Stock Exchange of Hong Kong Limited, το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της ΛΔΚ (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους ανά τον κόσμο. Μικρές εταιρείες θεωρούνται οι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της αγοράς κάθε σχετικής αγοράς μετοχών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομίων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετατρέψιμους τίτλους από εταιρείες ανά τον κόσμο, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα μετατρέψιμων τίτλων από εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Οι μετατρέψιμοι τίτλοι είναι συνήθως ομόλογα που μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές βάσει καθορισμένης τιμής. Ως εκ τούτου, ο διαχειριστής θεωρεί ότι οι επενδυτές μπορούν να αποκτούν έκθεση στις παγκόσμιες αγορές μετοχών με τα αμυντικά πλεονεκτήματα και τα λιγότερο ασταθή χαρακτηριστικά μιας επένδυσης σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι

ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου με εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών χρεωστικών τίτλων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,20%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,20%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,20%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,20%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του διαχειριστή.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Κατά την άποψη του διαχειριστή, οι εταιρείες που παρουσιάζουν θετικά χαρακτηριστικά βιωσιμότητας, όπως η διαχείριση της επιχείρησης μακροπρόθεσμα, η αναγνώριση της ευθύνης προς τους πελάτες, τους εργαζομένους και τους προμηθευτές και ο σεβασμός του περιβάλλοντος, βρίσκονται σε καλύτερη θέση για να διατηρήσουν την ανάπτυξη και τα κέρδη τους μακροπρόθεσμα. Επιπρόσθετα, κατά την άποψη του διαχειριστή, όταν τα παραπάνω συνδυάζονται με άλλους παράγοντες ανάπτυξης, μπορεί να προκύψει ισχυρότερη κερδοφορία, γεγονός που συχνά υποτιμάται από την αγορά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του

διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,30%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,30%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,30%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,30%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,30%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου της τάξης του +5% ετησίως έναντι του διατραπεζικού επιτοκίου USD LIBOR 3 μηνών (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια κυλιόμενων περιόδων τριών ετών επενδύοντας σε ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού παγκοσμίως. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, άμεσα ή έμμεσα (μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και παραγώγων) σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου (που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες), ενυπόθηκους τίτλους και τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, μετατρέψιμα ομόλογα, νομίσματα και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού (όπως ορίζεται στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) όπως ακίνητα, υποδομές και κινητές αξίες που συνδέονται με εμπορεύματα. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να τηρεί έως 40% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου. Ωστόσο, καθώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναπτύσσεται, ο διαχειριστής προβλέπει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα τηρεί ποσοστό μικρότερο του 10% σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Australia Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 40% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει πάνω από 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέσο μέτριου 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.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,25%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,625%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,625%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,3125%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,625%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,625%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Global Unconstrained Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε παράγωγα, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, καθώς και μετρητά, Μέσα Χρηματαγοράς μετατρέψιμους τίτλους και Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου που επενδύουν στα εν λόγω μέσα.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ένα σύνολο στρατηγικών (όπως στρατηγικές διάρκειας, χωρών, καμπύλης απόδοσης, πιστώσεων και νομισμάτων) που χρησιμοποιούν παράγωγα, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, καθώς και μετρητά, Μέσα Χρηματαγοράς, μετατρέψιμους τίτλους και Επενδυτικά Αμοιβαία Κεφάλαια ανοικτού τύπου που επενδύουν στα εν λόγω μέσα. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) για να αποκτήσει καλυμμένες ή ακάλυπτες θέσεις σε πιστωτικές αγορές, επιτόκια, συνάλλαγμα και συμβάσεις μεταβλητότητας, καθώς και σε διάφορους κλάδους αυτών των αγορών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, 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, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Οι τίτλοι σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου μπορεί να εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς ή εταιρείες ανά τον κόσμο

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 50% του ενεργητικού του σε μέσα μη επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογούνται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας),
- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους και

- έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, τίτλους εξασφαλισμένους με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τίτλους εξασφαλισμένους με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Greater China

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας, της ΕΔΠ του Χονγκ Κονγκ και της Ταϊβάν.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας, της ΕΔΠ του Χονγκ Κονγκ και της Ταϊβάν.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω:

του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect»,

- του Προγράμματος Διαπιστευμένων Θεσμικών Επενδυτών σε Ρενμινμπί (Renminbi Qualified Institutional Investor – RQFII) και
- Οργανωμένων Αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII και το μερίδιο RQFII.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομικών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών σχετικών με τον τομέα υγείας και τον ιατρικό τομέα ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες δραστηριοποιούνται στους τομείς παροχής υγειονομικής περίθαλψης, ιατρικών υπηρεσιών και σχετικών προϊόντων.

Κατά την άποψη του διαχειριστή, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι τοποθετημένο ώστε να επωφεληθεί από τη διαρθρωτική αύξηση της ζήτησης για την παροχή υγειονομικής περίθαλψης και ιατρικών θεραπειών, την οποία υποστηρίζουν οι δημογραφικές τάσεις, τα βελτιούμενα πρότυπα διαβίωσης και τα τεχνολογικά επιτεύγματα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε τομείς όπως η βιοτεχνολογία, η παρασκευή και η διάθεση γενόσημων φαρμάκων, τα φαρμακευτικά προϊόντα, οι ασφάλειες υγείας και οι νοσοκομειακές προμήθειες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το

Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Dollar Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε Δολάρια Χονγκ Κονγκ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε δολάρια Χονγκ Κονγκ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, καθώς και παράγωγα που συνδέονται με τα προαναφερόμενα μέσα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	HKD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIMB μέσω του Bond Connect). Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIMB και το Bond Connect.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της ΕΔΠ του Χονγκ Κονγκ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της ΕΔΠ του Χονγκ Κονγκ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει άμεσα σε μετοχές «China B-Shares» και «China H-Shares» και δύναται να επενδύει λιγότερο από 30% του ενεργητικού του σε μετοχές «China A-Shares» μέσω του προγράμματος «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και του προγράμματος «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το «Shanghai-Hong Kong Stock Connect» και το «Shenzhen-Hong Kong Stock Connect» είναι συνδεδεμένα προγράμματα διαπραγμάτευσης και συμψηφισμού τίτλων τα οποία αναπτύχθηκαν από το Χρηματιστήριο του Χονγκ Κονγκ (The Stock Exchange of Hong Kong Limited), το Χρηματιστήριο της Σανγκάης (Shanghai Stock Exchange)/το Χρηματιστήριο της Σενζέν (Shenzhen Stock Exchange), την εταιρεία Hong Kong Securities Clearing Company Limited και την εταιρεία China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, με στόχο την επίτευξη αμοιβαίας πρόσβασης στις χρηματιστηριακές αγορές μεταξύ της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας (εξαιρουμένων των Χονγκ Κονγκ, Μακάο και Ταϊβάν) και του Χονγκ Κονγκ. Λεπτομερής περιγραφή των προγραμμάτων καθώς και των κινδύνων που συνδέονται με αυτά παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	HKD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Horizon Global Equity¹

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, προσφέρουν δυνατότητες βιώσιμης ανάπτυξης και απόδοσης για τα επόμενα 10 έτη.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Καθώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες οι οποίες, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, έχουν τη δυνατότητα να παρέχουν βιώσιμη ανάπτυξη και αποδόσεις για τα επόμενα 10 έτη, οι οποίες προσδιορίζονται μέσω της ανάλυσης θεμελιωδών μεγεθών, όπως της βιωσιμότητας, της οικονομικής ευρωστίας και της αποτίμησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ²	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που αναζητούν τη δυνατότητα μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ * Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι διαθέσιμο για εγγραφές κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διάθεσής του θα πραγματοποιηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, και το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερωθεί αναλόγως.

² Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομικών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	Έως 0,40%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Indian Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές Ινδικών εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Indian Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ινδικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους οι οποίοι συνδέονται με μετοχές ινδικών εταιρειών ή εταιρειών που διεξάγουν τις κύριες επιχειρηματικές τους δραστηριότητες στην Ινδία.

Κατά κανόνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει 30-70 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Italian Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιταλικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 70% του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα (συνήθως λιγότερων από 50 εταιρειών) μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές ιταλικών εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 30% του συγκεκριμένου ενεργητικού (το οποίο αντιστοιχεί στο 21% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιταλικών εταιρειών, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη FTSE MIB ή σε άλλους ισοδύναμους δείκτες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε τίτλους που εκδίδονται από -ή για τους οποίους έχει συνάψει συμφωνίες με- την ίδια εταιρεία ή εταιρείες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη

διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει το 70% του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το Πρόγραμμα PIR

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής ή/και εξαγοράς.

² Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις επιλεξιμότητας, ώστε να είναι δυνατή η κατοχή μεριδίων του από το Ατομικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης Μακροπρόθεσμα (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine ή PIR) σύμφωνα με τον Ιταλικό Νόμο του 2017 για τον Προϋπολογισμό (Νόμος Αρ. 232 της 11ης Δεκεμβρίου 2016).

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Japan DGF¹

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα της τάξης του +3% ετησίως έναντι του δείκτη TIBOR 3-μηνών (διατραπεζικό επιτόκιο του Τόκιο) (μετά την αφαίρεση αμοιβών) επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) 5-7% ετησίως.

Στις 13 Ιουνίου 2019, ο Επενδυτικός Στόχος θα αλλάξει ως εξής:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόδοση από την αύξηση κεφαλαίου με βάση το TIBOR 3 μηνών (διατραπεζικά επιτόκια του Τόκιο) +4% ετησίως (προ αμοιβών), επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) 5-7% ετησίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει έμμεσα μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και Χρηματιστηριακών Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε μετοχές και τίτλους σταθερού εισοδήματος, Μέσα Χρηματαγοράς ή/και νομίσματα παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έμμεσα σε αυτά τα στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων ομολόγων με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει μέγιστο όριο έκθεσης 30% σε μετοχές και τουλάχιστον 70% του ενεργητικού του εκφράζεται ή αντισταθμίζεται σε γεν Ιαπωνίας ανά πάσα στιγμή. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έμμεσα σε ακίνητα και εμπορεύματα μέσω κινητών αξιών [συμπεριλαμβανομένων Εταιρειών Επενδύσεων σε Ακίνητα (REIT)], παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης), Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου, Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια και Εταιρείες Επενδύσεων που επενδύουν σε αυτές τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	JPY
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την προηγούμενη Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ²	2 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εγγραφές 4 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εγγραφές

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 40% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει πάνω από 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο χρεώνει αμοιβή απόδοσης.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών, ομολόγων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ DGF σημαίνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Diversified Growth Fund

² Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια AX	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια A1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Z	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Japan Deep Value *

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ιαπωνίας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ιαπωνίας, οι οποίες, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι σημαντικά υποτιμημένες. Η αξία εκτιμάται χρησιμοποιώντας δείκτες, όπως αξίες ενεργητικού, τοποθετήσεις σε μετρητά, ταμειακές ροές, μερίσματα και κέρδη, για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι σημαντικά υποτιμημένοι από την αγορά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	JPY
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εγγραφές 4 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών για έσοδα από εξαγορές
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που αναζητούν τη δυνατότητα μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

* Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι διαθέσιμο για εγγραφές κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διάθεσής του θα πραγματοποιηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, και το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερωθεί αναλόγως.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1,00%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1,00%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Japanese Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	JPY
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να εντοπίζει και να επενδύει σε υποτιμημένες μετοχές εκτιμώντας την εύλογη αξία τους με βάση τις προβλεπόμενες αποδόσεις σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	JPY
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών μικρού μεγέθους.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιαπωνικών εταιρειών μικρού μεγέθους. Αυτές είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της ιαπωνικής αγοράς μετοχών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	JPY
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια ΑΧ	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια Α1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια Β	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Korean Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κορεατικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές κορεατικών εταιρειών.

Κατά κανόνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει λιγότερες από 70 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Latin American

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Λατινικής Αμερικής.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Λατινικής Αμερικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 50-70 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Από τις 13 Ιουνίου 2019, η Επενδυτική Πολιτική θα αλλάξει σε:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Λατινικής Αμερικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει συνήθως μετοχές 40-70 εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Middle East

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Μέσης Ανατολής, συμπεριλαμβανομένων εταιρειών αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου και της Βόρειας Αφρικής.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Μέσης Ανατολής, συμπεριλαμβανομένων εταιρειών αναδυόμενων αγορών της Μεσογείου και της Βόρειας Αφρικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα κατέχει κατά κανόνα 30-70 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset PIR Italia

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές της Ιταλίας, καθώς και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από ιταλικές εταιρείες.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 70% του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα (μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων), σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ιταλικών εταιρειών, καθώς και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από ιταλικές εταιρείες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 30% του συγκεκριμένου ενεργητικού (το οποίο αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 21% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) σε τίτλους ιταλικών εταιρειών που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη FTSE MIB ή σε άλλους αντίστοιχους δείκτες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- σε εμπορεύματα μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού» στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου,
- σε νομίσματα,
- σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schrodgers για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση) και
- έως 10% του ενεργητικού του σε τίτλους που εκδίδονται από -ή για τους οποίους έχει συνάψει συμφωνίες με- την ίδια εταιρεία ή εταιρείες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής

απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να διατηρεί έως 10% του ενεργητικού του σε μετρητά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις επιλεξιμότητας, ώστε να είναι δυνατή η κατοχή μεριδίων του από το Ατομικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης Μακροπρόθεσμα (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine ή PIR) σύμφωνα με τον ιταλικό Νόμο του 2017 για τον Προϋπολογισμό (Νόμος Αρ. 232 της 11ης Δεκεμβρίου 2016), με οποιοσδήποτε μεταγενέστερες τροποποιήσεις του. Εάν οι απαιτήσεις του προγράμματος PIR αλλάξουν, ενδέχεται να αλλάξει και η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άνω του 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου (συμπεριλαμβανομένων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Schrodgers).

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για Επενδυτές που επιδιώκουν τη δυνατότητα μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου μέσω μιας δυναμικής κατανομής σε στοιχεία ενεργητικού, κλάδους και περιοχές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επιλέξιμο για το πρόγραμμα PIR και παρέχει σε ιδιώτες επενδυτές που είναι κάτοικοι της Ιταλίας απαλλαγή από τη φορολόγηση κεφαλαιακών κερδών και εισοδήματος, με την προϋπόθεση ότι διατηρείται για διάστημα τουλάχιστον 5 ετών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR² Επιλέξιμο για το PIR

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις επιλεξιμότητας, ώστε να είναι δυνατή η κατοχή μεριδίων του από το Ατομικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης Μακροπρόθεσμα (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine ή PIR) σύμφωνα με τον Ιταλικό Νόμο του 2017 για τον Προϋπολογισμό (Νόμος Αρ. 232 της 11ης Δεκεμβρίου 2016).

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα κατά τη διάρκεια ενός κύκλου αγοράς, επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει μεταβλητότητα (ένας δείκτης μέτρησης της μεταβολής των αποδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός έτους) 6-12% ετησίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του άμεσα, ή έμμεσα μέσω παραγώγων, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, σε διάφορα νομίσματα και Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 50% σε τίτλους κάτω του επενδυτικού βαθμού (ήτοι τίτλους με πιστοληπτική αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού, όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).
- έως 10% του ενεργητικού του σε τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού, τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο και διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού ή κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν εισπρακτέα ποσά πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια αυτοκινήτων, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Η έκθεση σε Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο

την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις, που επιτυγχάνονται μέσω συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί δεικτών, ομολόγων και μετοχών, μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέσο μέτριου κινδύνου και είναι κατάλληλο για Επενδυτές που επιδιώκουν αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που προσφέρει έκθεση σε ένα φάσμα κατηγοριών ενεργητικού.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος ΡΕΑ / ΡΙΡ	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια ΑΧ	Έως 4%	Καμία	1,25%
Μερίδια Α1	Έως 3%	0,50%	1,25%
Μερίδια Β	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα της τάξης του +4% ετησίως έναντι του διατραπεζικού επιτοκίου USD LIBOR 3 μηνών (προ αμοιβών) κατά τη διάρκεια κυλιόμενων περιόδων τριών ετών επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο φάσμα στοιχείων ενεργητικού και αγορών παγκοσμίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει άμεσα ή έμμεσα (μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων και παραγώγων) σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, εμπορεύματα και νομίσματα ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 75% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 25% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσει σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων ρευστότητας με τη μορφή μετρητών ή ισοδύναμων μετρητών, τα οποία ενδέχεται να αντιστοιχούν σε σημαντικό μέρος ή ακόμα και στο 100% (κατ' εξαίρεση) του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου (συμπεριλαμβανομένων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Schroders).

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

350% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα της αγοράς μειωθεί σημαντικά.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών, ομολόγων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέσο μέτριο 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.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,30%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,30%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,30%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,30%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,30%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,325%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Multi-Manager Diversity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα άνω του πληθωρισμού, όπως υπολογίζεται από τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή του Ηνωμένου Βασιλείου, κατά τη διάρκεια ενός κύκλου της αγοράς επενδύοντας σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου και σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του έμμεσα, μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και Χρηματιστηριακά Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, σε μετοχές και τίτλους σταθερού εισοδήματος ή/και Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων ακινήτων και εμπορευμάτων) ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει άμεσα σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος, Επενδυτικά Κεφάλαια κλειστού τύπου και Μέσα Χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	GBP
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την προηγούμενη Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	4 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Διαχειριστών (Multi-Manager Fund)». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει πάνω από 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο χρεώνει αμοιβή απόδοσης.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι μέσο χαμηλού έως μέτριου επιπέδου κινδύνου και είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιθυμούν την προστασία του κεφαλαίου τους σε πτωτικές αγορές, αλλά ταυτόχρονα επιθυμούν να συμμετέχουν στην αύξηση των τιμών κατά την ανοδική πορεία των αγορών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,60%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προβαίνει στην αντιστάθμιση των Μεριδίων των αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων εξετάζοντας τη σχετική αναλογική υποκείμενη έκθεση σε νομίσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η απόδοση αυτών των αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μεριδίων μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την απόδοση αντίστοιχων Κατηγοριών Μεριδίων που εκφράζονται στο Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value (Hedged) *

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχές θα αντισταθμίζεται στο νόμισμα βάσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες που διαθέτουν συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες, όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Quantitative Equity Fund)». Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που αναζητούν δυνατότητα μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου μέσω των επενδύσεων σε μετοχές.

* Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι διαθέσιμο για εγγραφή κατά τη στιγμή έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διάθεσής του θα πραγματοποιηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ, και το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα ενημερωθεί αναλόγως.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομέων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Blend

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν μερικώς ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Core

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση τον δείκτη MSCI World.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	15% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη MSCI World Net TR ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει μόνο για τις Κατηγορίες Μεριδίων P
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια Α	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια ΑΧ	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Α1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια Β	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,275%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,275%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,275%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,275%
Μερίδια P	Καμία	Καμία	0,10%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,275%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια Α1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια Β καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών από χώρες αναδυόμενων αγορών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών από χώρες αναδυόμενων αγορών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση που συνίσταται σε αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας, άμεσα ή έμμεσα, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Απόλυτη απόδοση σημαίνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών υπό όλες τις συνθήκες της αγοράς, χωρίς ωστόσο να παρέχεται σχετική εγγύηση και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα χρησιμοποιώντας παράγωγα, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει την ευελιξία να αποκτά έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις μέσω παραγώγων. Η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε καλυμμένες θέσεις εστιάζει σε εταιρείες που διαθέτουν συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η Αξία εκτιμάται με την εξέταση δεικτών, όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη, με στόχο τον εντοπισμό τίτλων οι οποίοι, κατά την άποψη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η Ποιότητα αξιολογείται με την εξέταση δεικτών, όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας. Η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ακάλυπτες θέσεις εστιάζει σε εταιρείες με χαρακτηριστικά χαμηλής Αξίας ή/και Ποιότητας, όπως αξιολογούνται με βάση τους ίδιους δείκτες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικούς περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και (κατ' εξαίρεση) να διατηρεί ποσοστό έως 100% του ενεργητικού του σε μετρητά. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί μετοχών και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες 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 500% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 100% και 400% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Απόλυτης Απόδοσης (Absolute Return Fund)» και υπόκειται σε διαχείριση με απώτερο σκοπό την επίτευξη θετικής απόδοσης (δηλ. υψηλότερης από μηδέν) στη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώκει να παράγει την εν λόγω απόδοση ακόμη και σε πτωτικές αγορές (ή με την προσδοκία πτώσης των αγορών) μέσω ανοικτών θέσεων πώλησης (shorting) (σε καλυμμένη βάση) των διάφορων πηγών απόδοσης ή/και αναλαμβάνοντας θέσεις σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι αυτός ο στόχος θα επιτευχθεί.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν οι αγορές παρουσιάζουν μεγαλύτερη μεταβλητότητα, επηρεάζοντας την αξία των θέσεων σε παράγωγα που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για μόχλευση, γεγονός που αυξάνει τον βαθμό ευαισθησίας του έναντι συγκεκριμένων διακυμάνσεων της αγοράς ή των επιτοκίων και μπορεί να οδηγήσει σε μεταβλητότητα άνω του μέσου όρου και κίνδυνο ζημίας.

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που επιδιώκουν θετική απόλυτη απόδοση σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα (τουλάχιστον 5 ετών) μέσω επενδύσεων σε χαρτοφυλάκιο που τελεί υπό ενεργή διαχείριση. Ο Επενδυτής θα πρέπει να είναι σε θέση να αποδέχεται προσωρινές κεφαλαιακές ζημιές λόγω της πιθανής μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία έχει στην κατοχή του.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την προηγούμενη Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	10% επί της υπεραπόδοσης επί του διατραπεζικού επιτοκίου BBA Libor USD 3 Month Act 360 ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μέρηδια I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μέρηδια A	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μέρηδια AX	Έως 3%	Καμία	1,50%
Μέρηδια A1	Έως 2%	0,50%	1,50%
Μέρηδια B	Καμία	0,30%	1,50%
Μέρηδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μέρηδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μέρηδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μέρηδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μέρηδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μέρηδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μέρηδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομικών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολιών, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μέρηδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μέρηδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομικών που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μέρηδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ¹

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας. Επίσης, οι εταιρείες θα αξιολογηθούν με βάση τον περιβαλλοντικό και κοινωνικό τους αντίκτυπο, καθώς και σύμφωνα με την ισχύ της εταιρικής τους διακυβέρνησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του

διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ²	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ ESG σημαίνει Environmental (Περιβαλλοντικό), Social (Κοινωνικό) και Governance (Διακυβέρνηση)

² Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,30%
Μερίδια AX	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια A1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, πλην των εταιρειών που αντλούν οποιαδήποτε έσοδα από ορυκτά καύσιμα και πλην των εταιρειών με αποθέματα ορυκτών καυσίμων.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, πλην των εταιρειών που αντλούν οποιαδήποτε έσοδα από ορυκτά καύσιμα (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της παραγωγής, της διύλισης και της μεταφοράς ορυκτών καυσίμων) και των εταιρειών με αποθέματα ορυκτών καυσίμων. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες που διαθέτουν συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας» ή/και «Ποιότητας». Η Αξία εκτιμάται με την εξέταση δεικτών, όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη, με στόχο τον εντοπισμό τίτλων οι οποίοι, κατά την άποψη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η Ποιότητα αξιολογείται με την εξέταση δεικτών, όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιαστικές περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική

απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, θα λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Quantitative Equity Fund)». Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που αναζητούν προοπτικές μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,30%
Μερίδια AX	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια A1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IE	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Quality

Επενδυτικός Στόχος

Να Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας». Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,65%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,65%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,65%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,65%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας, άμεσα και έμμεσα, σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του, άμεσα ή έμμεσα χρησιμοποιώντας παράγωγα, σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει την ευελιξία να κατέχει καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις μέσω παραγώγων. Η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε καλυμμένες θέσεις εστιάζει σε εταιρείες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά «Αξίας». Η αξία εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη για τον προσδιορισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του διαχειριστή, είναι υποτιμημένοι από την αγορά. Η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ακάλυπτες θέσεις εστιάζει σε εταιρείες με χαρακτηριστικά χαμηλής «Ποιότητας». Η ποιότητα εκτιμάται εξετάζοντας δείκτες όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες 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 210% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 50% και 150% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ποσοτικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Quantitative Equity Fund). Τα αρχικά QEP σημαίνουν Quantitative Equity Products (Ποσοτικά Μετοχικά Προϊόντα).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

MSCI All Country World Net Dividends Reinvested Index. Ο δείκτης MSCI All Country World Index είναι ένας σταθμισμένος δείκτης κεφαλαιοποίησης της αγοράς προσαρμοσμένος έναντι της ελεύθερης διακύμανσης που έχει σχεδιαστεί προκειμένου να μετρά την απόδοση στις αγορές μετοχών ανεπτυγμένων και αναδυόμενων αγορών σε 44 χώρες-δείκτες.

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν οι αγορές παρουσιάζουν μεγαλύτερη μεταβλητότητα, επηρεάζοντας την αξία των θέσεων σε παράγωγα που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου μέσω των επενδύσεων σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την προηγούμενη Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,75%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,75%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,75%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,75%
Μερίδια E	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund RMB Fixed Income

Από τις 13 Ιουνίου 2019, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα μετονομαστεί σε Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα σε Ρενμίνμπι επενδύοντας σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε Ρενμίνμπι.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, μετατρέψιμα ομόλογα και Μέσα Χρηματαγοράς που εκφράζονται ή αντισταθμίζονται σε RMB για εγχώριες ή υπεράκτιες συναλλαγές (onshore or offshore RMB).

Αυτά τα μέσα μπορούν να εκδοθούν εκτός ή εντός της ηπειρωτικής Κίνας από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες που μπορεί να έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί στην ηπειρωτική Κίνα ή και όχι.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 30% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schrodgers για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μέσα που διακινούνται στην αγορά ομολόγων RMB του Χονγκ Κονγκ και σε μέσα που εκφράζονται σε RMB και διακινούνται σε άλλες Οργανωμένες Αγορές.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει απευθείας στην ηπειρωτική Κίνα μέσω (i) των προγραμμάτων RQFII ή προγραμμάτων που σχετίζονται με το QFII τα οποία τελούν υπό την εποπτεία της ρυθμιστικής αρχής της Κίνας, China Securities Regulatory Commission, εφόσον πληρούνται οι όροι του επενδυτικού περιορισμού 1. (A) (5) (I) του Παραρτήματος I ή/και πληρούν τις προϋποθέσεις προκειμένου να θεωρούνται Επενδυτικά Αμοιβαία Κεφάλαια και (ii) Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).

Οι επενδύσεις στις Οργανωμένες Αγορές της ηπειρωτικής Κίνας και στις διατραπεζικές αγορές ομολόγων μπορούν επίσης να πραγματοποιούνται έμμεσα μέσω γραμματίων, πιστοποιητικών ή άλλων μέσων (τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις των κινητών αξιών και δεν έχουν ενσωματωμένο παράγωγο στοιχείο), Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και συναλλαγών σε επιλέξιμα παράγωγα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον

Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 15% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να κατέχει μετρητά.

Από τις 13 Ιουνίου 2019, ο Επενδυτικός Στόχος και η Επενδυτική Πολιτική θα αλλάξουν σε:

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε Ρενμίνμπι για εγχώριες συναλλαγές (CNY).

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, μετατρέψιμα ομόλογα και Μέσα Χρηματαγοράς που εκφράζονται ή αντισταθμίζονται σε Ρενμίνμπι για εγχώριες συναλλαγές (CNY).

Αυτά τα μέσα μπορούν να εκδίδονται εκτός ή εντός της ηπειρωτικής Κίνας από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες που μπορεί να έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί στην ηπειρωτική Κίνα ή και όχι, ανεξαρτήτως κλάδου και πιστοληπτικής ποιότητας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε Ρενμίνμπι για υπεράκτιες συναλλαγές (CNH).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 30% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schrodgers για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μέσα που διακινούνται στην αγορά ομολόγων RMB του Χονγκ Κονγκ και σε μέσα που εκφράζονται σε RMB και διακινούνται σε άλλες Οργανωμένες Αγορές.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει απευθείας στην ηπειρωτική Κίνα μέσω (i) των προγραμμάτων RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor – Διαπιστευμένος Ξένος Θεσμικός Επενδυτής σε Ρενμίνμπι) ή προγραμμάτων σχετικών με QFII (Qualified Foreign Institutional Investor – Διαπιστευμένος Ξένος Θεσμικός Επενδυτής) τα οποία τελούν υπό την εποπτεία της ρυθμιστικής αρχής της Κίνας, China Securities Regulatory Commission, εφόσον πληρούνται οι όροι του επενδυτικού περιορισμού 1. (A) (5) (I) του Παραρτήματος I ή/και πληρούν τις προϋποθέσεις προκειμένου να θεωρούνται Επενδυτικά Κεφάλαια και (ii) Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).

Οι επενδύσεις στις Οργανωμένες Αγορές της ηπειρωτικής Κίνας και στις διαπραγματευτικές αγορές ομολόγων μπορούν επίσης να πραγματοποιούνται έμμεσα μέσω γραμματίων, πιστοποιητικών ή άλλων μέσων (τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις των κινητών αξιών και δεν έχουν ενσωματωμένο παράγωγο στοιχείο), Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και συναλλαγών σε επιλέξιμα παράγωγα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμφωνίες ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις επί τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 15% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index. Αυτός ο δείκτης παρακολουθεί την πορεία συνολικής απόδοσης χρεωστικών τίτλων που εκφράζονται σε CNY και εκδίδονται στην ηπειρωτική Κίνα από το Υπουργείο Εσωτερικών της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας.

Αναμενόμενη Μόχλευση

400% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των προγραμμάτων RQFII ή των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του

Bond Connect). Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπ' όψιν ότι το καθεστώς RQFII ενδέχεται να ανασταλεί ή να ανακληθεί και ότι αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον θα απαιτηθεί από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ρευστοποιήσει τις θέσεις του σε τίτλους. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους σχετικά με το καθεστώς RQFII, το μερίδιο RQFII, την αγορά CIBM και το Bond Connect.

Πρέπει να σημειωθεί ότι το RMB επί του παρόντος δεν είναι ένα ελευθέρως μετατρέψιμο νόμισμα, καθώς υπόκειται σε πολιτικές ελέγχου συναλλάγματος της κυβέρνησης της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας. Ως αποτέλεσμα των περιορισμών που επιβάλλει η κυβέρνηση της Λαϊκής Δημοκρατίας της Κίνας σε σχέση με τις διασυνοριακές ροές κεφαλαίων σε RMB, η διαθεσιμότητα του υπεράκτιου RMB ενδέχεται να είναι περιορισμένη.

Από το 2005, η συναλλαγματική ισοτιμία του RMB δεν συνδέεται πλέον με το δολάριο ΗΠΑ. Το RMB έχει πλέον μετακινηθεί σε μια διαχειριζόμενη κυμαινόμενη συναλλαγματική ισοτιμία που βασίζεται στην προσφορά και στη ζήτηση της αγοράς, με σημείο αναφοράς ένα καλάθι ξένων νομισμάτων. Εφόσον οι συναλλαγματικές ισοτιμίες βασίζονται πρωτίστως σε δυνάμεις της αγοράς, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες του RMB σε σχέση με άλλα νομίσματα, συμπεριλαμβανομένων του δολαρίου ΗΠΑ και του δολαρίου Χονγκ Κονγκ, επηρεάζονται από διακυμάνσεις που βασίζονται σε εξωτερικούς παράγοντες.

Δεν μπορεί να αποκλειστεί η πιθανότητα επιτάχυνσης της ανατίμησης του RMB. Από την άλλη πλευρά, δεν μπορεί να υπάρξει εξασφάλιση ότι το RMB δεν θα υποστεί υποτίμηση. Τυχόν υποτίμηση του RMB θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την αξία των επενδύσεων στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές των οποίων το νόμισμα βάσης δεν είναι το RMB ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς από αλλαγές στις ισοτιμίες του RMB. Επιπρόσθετα, η επιβολή περιορισμών εκ μέρους της κινεζικής κυβέρνησης όσον αφορά το RMB εκτός Κίνας ενδέχεται να περιορίσει το εύρος της αγοράς RMB στο Χονγκ Κονγκ και να μειώσει τη ρευστότητα στο πλαίσιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι πολιτικές της κινεζικής κυβέρνησης σε σχέση με τον έλεγχο της συναλλαγματικής ισοτιμίας και τους περιορισμούς επαναπατρισμού υπόκεινται σε αλλαγή και η θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	RMB
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών

Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,375%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,1875%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,375%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,375%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Securitised Credit

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τιτλοποιημένα στοιχεία ενεργητικού που εκδίδονται από οντότητες παγκοσμίως.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες επενδύσεις σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένων τίτλων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABS), τίτλων εξασφαλισμένων με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια (MBS) και τίτλων εξασφαλισμένων με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια (CMBS). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε εγγυημένα δανειακά ομόλογα (CLO).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 100% του ενεργητικού του σε τίτλους ABS, MBS και CMBS που εκδίδονται σε όλο τον κόσμο με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού και κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τους τίτλους που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τους τίτλους χωρίς αξιολόγηση). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού για τους τίτλους που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού δύναται να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, χρηματοδότηση επιλογών μεταφοράς και δάνεια μικρών επιχειρήσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 30% του ενεργητικού του σε τίτλους με πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη

Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τους τίτλους που φέρουν αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τους τίτλους χωρίς αξιολόγηση).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,70%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,70%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,70%
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,35%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,35%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,35%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,35%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,35%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Strategic Beta

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού και στρατηγικών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού και στρατηγικών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναιται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα (μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και παραγώγων) σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές απ' όλο τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε στρατηγικές που βασίζονται σε νομίματα, στη μεταβλητότητα και στα εμπορεύματα. Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, θα αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει σχεδιαστεί για να παρέχει ένα οικονομικά αποδοτικό χαρτοφυλάκιο που επιδιώκει να επιτύχει θετική και σταθερή απόδοση για κυλιόμενες 5ετείς περιόδους.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε μέσο όρο ετήσιας μεταβλητότητας (μέτρηση του πόσο μπορεί να ποικίλλει η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ορίζοντα ενός έτους) ύψους 8%. Στοχεύει περισσότερο στην επίτευξη ενός επιπέδου μεταβλητότητας παρά σε καθορισμένες αποδόσεις, παρότι υπάρχει προβλεπόμενη απόδοση που συνδέεται με την εν λόγω μεταβλητότητα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα τελεί υπό ενεργή διαχείριση και θα εστιάζει στον κίνδυνο και όχι στην κατανομή κεφαλαίου, χρησιμοποιώντας μελλοντικές εκτιμήσεις με στόχο τη διαφοροποίηση σε ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών κατηγοριών κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατανέμει τον κίνδυνο σε τέσσερις κατηγορίες κινδύνου: Ανάπτυξη, Πληθωρισμός, Επιβράδυνση και Εναλλακτικές. Μπορούν να χρησιμοποιηθούν παράγωγα για να εφαρμοστούν αυτές οι στρατηγικές. Οι εκθέσεις σε διαφορετικές πηγές κινδύνου χρηματοοικονομικών αγορών θα ποικίλλουν στην πάροδο του χρόνου ανάλογα με τις προβλεπόμενες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

(i) Η κατηγορία Ανάπτυξης ενέχει τους κινδύνους που εμφανίζουν την τάση να παράγουν αποδόσεις κατά τη διάρκεια θετικών οικονομικών συνθηκών και περιλαμβάνει τα μερίδια μεγάλων εταιρειών στις ΗΠΑ, στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην ηπειρωτική Ευρώπη, στην Ιαπωνία, στη λεκάνη του Ειρηνικού και στις αναδυόμενες αγορές, καθώς και απόδοση που απορρέει από τον πιστωτικό κίνδυνο των ομολόγων που εκδίδονται από εταιρείες ανά τον κόσμο.

(ii) Η κατηγορία Πληθωρισμού ενέχει τους κινδύνους που εμφανίζουν την τάση να παράγουν αποδόσεις κατά τη διάρκεια περιόδων πληθωρισμού ή στασιμότητας πληθωρισμού και περιλαμβάνει τους τέσσερις βασικούς κλάδους εμπορευμάτων (ενέργειας, γεωργίας, βιομηχανικών μετάλλων και χρυσού) και τίτλους με προστασία από τον πληθωρισμό.

(iii) Η κατηγορία Επιβράδυνσης ενέχει τους κινδύνους που καταγράφουν καλές αποδόσεις στη διάρκεια συνθηκών επιβράδυνσης της οικονομίας όταν τα επιτόκια αναμένεται να υποχωρήσουν. Περιλαμβάνει όλες τις μεγάλες αγορές

κρατικών ομολόγων (ΗΠΑ, Ηνωμένο Βασίλειο, ηπειρωτική Ευρώπη, Ιαπωνία, Καναδάς και Αυστραλία) καθώς και ομόλογα αναδυόμενων αγορών.

(iv) Η κατηγορία Εναλλακτικές ενέχει τους κινδύνους που οφείλονται σε άλλους συστηματικούς παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των συμπεριφορικών παραγόντων όπως το να ακολουθούνται τάσεις, και άλλους όπως ο πρόσθετος κίνδυνος που συνδέεται με τις επενδύσεις σε εταιρείες μικρού μεγέθους έναντι των εταιρειών μεγάλου μεγέθους, με τα υψηλά επιτόκια έναντι των χαμηλών επιτοκίων, με τα νομίματα και τη μεταβλητότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τίτλους με αξιολόγηση κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (δηλαδή, τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Η έκθεση σε εμπορεύματα επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Στοιχείων Ενεργητικού» στο Παράρτημα ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού συνίσταται σε μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και συμβάσεις κάλυψης διαφοράς 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 δεν θα υπερβαίνει το 500% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 200% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει πάνω από 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια.

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

600% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Προκειμένου να υλοποιήσει ένα αποδοτικό σύνολο στρατηγικών και να επιτύχει τον στόχο κινδύνου που συνάδει με το προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα βασίζεται σημαντικά σε παράγωγα που μπορούν να δημιουργήσουν υψηλό επίπεδο μόχλευσης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα, όπως συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί επιτοκίων και μετοχών, προθεσμιακές συμβάσεις επί συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης και δικαιώματα προαίρεσης, για επενδυτικούς σκοπούς, τα οποία μπορούν να αυξήσουν το επίπεδο κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτά τα παράγωγα χρησιμοποιούνται επίσης για επενδύσεις σε στρατηγικές διαφοροποίησης και για τη διαχείριση του κινδύνου από απρόσμενα γεγονότα, κάτι που μπορεί να συμβάλει στη μείωση του επιπέδου κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ορισμένες από τις στρατηγικές θα δημιουργήσουν σημαντικό επίπεδο μικτής μόχλευσης (αλλά χαμηλότερο επίπεδο καθαρής μόχλευσης) και αναμένεται να βελτιώσουν τα χαρακτηριστικά διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου. Για παράδειγμα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να χρησιμοποιεί στρατηγικές που διαθέτουν χαρακτηριστικά χαμηλής μεταβλητότητας και, ως εκ τούτου, απαιτούν υψηλότερες κατανομές κεφαλαίων προκειμένου να επιτύχουν την επιθυμητή συμβολή στο προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα της αγοράς μειωθεί σημαντικά.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεικτών, εμπορευμάτων, ομολόγων και μετοχών μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σημαντικό βαθμό μόχλευσης μέσω της χρήσης παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία θα μεγιστοποιήσει τόσο τα κέρδη όσο και τις ζημιές σε σχέση με τις επενδύσεις του και θα οδηγήσει σε εντονότερες διακυμάνσεις της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του. Αυτό αυξάνει σημαντικά τον κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συγκριτικά με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που δεν υπόκειται σε μόχλευση. Η μόχλευση ενεργοποιείται όταν η συνολική οικονομική έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβαίνει το ποσό του επενδεδυμένου ενεργητικού του.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση απόλυτης απόδοσης, που 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.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου σε διάφορα νομίσματα που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες απ' όλο τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια προσέγγιση απόλυτης απόδοσης, που 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 μπορεί να επενδύει:

- έως 10% του ενεργητικού του σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα,
- έως 50% του ενεργητικού του σε μέσα με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας μη επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) και
- έως 100% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, τίτλους εξασφαλισμένους με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τίτλους εξασφαλισμένους με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω των Οργανωμένων Αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω του Bond Connect).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης) με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού αποτελείται από μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Επενδυτικό Στόχο και την Επενδυτική Πολιτική του. Συγκεκριμένα, μπορεί να χρησιμοποιούνται συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης για την απόκτηση έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους σταθερού

και κυμαινόμενου επιτοκίου. Η ακαθάριστη έκθεση των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης δεν θα υπερβαίνει το 30% και αναμένεται να εξακολουθήσει να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 10% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Σε ορισμένες περιπτώσεις αυτό το ποσοστό μπορεί να είναι υψηλότερο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

900% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Προκειμένου να υλοποιήσει ένα αποδοτικό σύνολο στρατηγικών (όπως στρατηγικές χωρών, καμπύλης απόδοσης, πιστώσεων και νομισμάτων) και να επιτύχει τον στόχο κινδύνου που συνάδει με το προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί παράγωγα που μπορούν να δημιουργήσουν υψηλότερο επίπεδο μόχλευσης.

Παρότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για επενδυτικούς σκοπούς, τα οποία μπορεί να αυξήσουν το επίπεδο κινδύνου του, χρησιμοποιεί επίσης παράγωγα στο πλαίσιο μιας διαδικασίας σύνθεσης χαρτοφυλακίου που επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση στρατηγικών και στη διαχείριση της συσχέτισης κινδύνων, διαδικασία η οποία μπορεί να συμβάλει στη μείωση του επιπέδου κινδύνου για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σε γενικές γραμμές, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα για επενδυτικούς σκοπούς και για τη διαχείριση της συσχέτισης κινδύνου, στον ίδιο βαθμό.

Ορισμένες στρατηγικές θα βασίζονται σε μέσα που απαιτούν σημαντικό επίπεδο ακαθάριστης μόχλευσης προκειμένου να οδηγήσουν σε περιορισμένο βαθμό κινδύνου, όπως οι βραχυπρόθεσμες συμβάσεις επιτοκίου. Επίσης, τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο στρατηγικών θέσεων αγοράς και πώλησης μπορεί να προκαλέσουν υψηλό επίπεδο ακαθάριστης μόχλευσης αλλά μειωμένο επίπεδο καθαρής μόχλευσης.

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Οι καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις που επιτυγχάνονται μέσω συμβάσεων ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ομολόγων μπορεί να αυξήσουν την έκθεση σε κινδύνους που συνδέονται με πιστώσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σημαντικό βαθμό μόχλευσης μέσω της χρήσης παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία θα μεγιστοποιήσει τόσο τα κέρδη όσο και τις ζημιές σε σχέση με τις επενδύσεις του και θα οδηγήσει σε εντονότερες διακυμάνσεις της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του. Αυτό αυξάνει σημαντικά τον κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συγκριτικά με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που δεν υπόκειται σε μόχλευση. Η μόχλευση ενεργοποιείται όταν η συνολική οικονομική έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπερβαίνει το ποσό του επενδεδυμένου ενεργητικού του.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Strategic Credit

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες της Ευρώπης.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες της Ευρώπης. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 100% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας).

Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αποκτά έκθεση έως 25% σε μετατρέψιμα ομόλογα και ομόλογα με δικαιώματα αγοράς μετοχών. Η έκθεση σε μετατρέψιμα ομόλογα περιλαμβάνει έκθεση έως 10% σε εξαρτώμενα μετατρέψιμα ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού αυτών των παραγώγων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	GBP
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικά Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια» (Specialist Bond Funds).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Απόλυτη Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Αναμενόμενη Μόχλευση

150% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης ενδέχεται να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα παρουσιάζει ασυνήθιστη αύξηση ή μείωση.

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χρησιμοποιεί παράγωγα πιστωτικά μέσα προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε παγκόσμιες πιστωτικές αγορές. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε υψηλότερη μεταβλητότητα της τιμής των Μεριδίων και μπορεί να συνεπάγεται αυξημένο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (A) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένου, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	1,00%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,00%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,60%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,60%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,00%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,30%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,60%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,60%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Sustainable Multi-Factor Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο, οι οποίες, κατά την άποψη του Διαχειριστή, αποτελούν βιώσιμες επενδύσεις και εστιάζουν επίσης σε ένα φάσμα μετοχικών παραγόντων (ευρέως γνωστών και ως «επενδυτικών στυλ»). Οι εταιρείες θα αξιολογούνται παράλληλα με βάση αυτούς τους μετοχικούς παράγοντες, χρησιμοποιώντας μια πλήρως ολοκληρωμένη συστηματική, εκ των κάτω (bottom-up) επενδυτική προσέγγιση.

Οι σχετικοί μετοχικοί παράγοντες μπορεί να περιλαμβάνουν τα εξής:

- Χαμηλή μεταβλητότητα – περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως οι διακυμάνσεις τιμής μετοχής και η ιστορική απόδοση, με στόχο τον εντοπισμό των τίτλων που, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, θα παρουσιάσουν μικρότερες διακυμάνσεις στις τιμές μετοχής συγκριτικά με τις παγκόσμιες αγορές μετοχών κατά μέσο όρο.
- Δυναμική – περιλαμβάνει την αξιολόγηση των τάσεων σε επίπεδο μετοχών, κλάδων ή χωρών στο πλαίσιο της σχετικής αγοράς μετοχών.
- Ποιότητα – περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως η κερδοφορία, η σταθερότητα και η οικονομική ευρωστία μιας εταιρείας.
- Αξία – περιλαμβάνει την αξιολόγηση δεικτών, όπως οι ταμειακές ροές, τα μερίσματα και τα κέρδη, με στόχο τον εντοπισμό τίτλων οι οποίοι, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι υποτιμημένοι από την αγορά.
- Μικρή κεφαλαιοποίηση – περιλαμβάνει επενδύσεις σε μικρές εταιρείες οι οποίες, κατά τον χρόνο της αγοράς, θεωρούνται ότι βρίσκονται στο κατώτερο 30% της παγκόσμιας αγοράς μετοχών με βάση την κεφαλαιοποίηση αγοράς και παρουσιάζουν ελκυστικά χαρακτηριστικά με βάση τα στυλ που περιγράφονται ανωτέρω.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί έναν δείκτη συστηματικής βελτιστοποίησης, ο οποίος βαθμολογεί όλες τις εταιρείες που εντάσσονται σε ένα ευρύ φάσμα, συμπεριλαμβανομένου του δείκτη MSCI All Countries World Index (δείκτη αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου), με βάση τους ανωτέρω μετοχικούς παράγοντες και τους σταθερούς παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται στη συνέχεια, με στόχο τη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου που

θα περιλαμβάνει κατά κανόνα 300-400 τίτλους. Η διαδικασία συστηματικής βελτιστοποίησης επιδιώκει τη μεγιστοποίηση της αναμενόμενης έκθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στη συνολική βαθμολογία έναντι των μετοχικών παραγόντων, υπό την προϋπόθεση ότι θα λαμβάνονται υπ' όψιν ο ενεργός κίνδυνος και τα έξοδα συναλλαγών εφαρμόζοντας παράλληλα πρόσθετους ελέγχους με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης σε επίπεδο τίτλων, τομέων και κλάδων, και της απροσδόκητης θετικής ή αρνητικής στάσης έναντι του δείκτη αναφοράς. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εξετάζει τα συστηματικά δεδομένα και προβαίνει σε προσαρμογές για να διασφαλίζει ότι τα επιθυμητά χαρακτηριστικά κινδύνου επιτυγχάνονται και ότι το χαρτοφυλάκιο είναι κατάλληλο με γνώμονα τους μετοχικούς παράγοντες. Η αναπροσαρμογή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται σε μηνιαία βάση.

Η βιωσιμότητα θα αξιολογείται με τη χρήση ποσοτικού πλαισίου έναντι του οποίου αξιολογούνται ορισμένοι σταθεροί παράγοντες κινδύνου, όπως η ισχύς των περιβαλλοντικών πρακτικών, ο αντίκτυπος της κλιματικής αλλαγής, οι πρακτικές υπεύθυνης απασχόλησης και η ευαισθησία απέναντι στις κοινότητες στις οποίες δραστηριοποιούνται οι εταιρείες. Οι χαμηλές βαθμολογίες βιωσιμότητας δεν θα συνεπάγονται απαραίτητα τον αποκλεισμό μιας εταιρείας από τη διαδικασία αξιολόγησης, αλλά θα συνεκτιμώνται στη γενική αξιολόγηση της εν λόγω εταιρείας.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα στοχεύοντας στην επίτευξη επενδυτικών κερδών, στη μείωση του κινδύνου ή στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για Επενδυτές που αναζητούν προοπτικές μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 13:00 ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών

Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια AX	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια A1	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια B	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομών που έχουν διοριστεί ειδικά για το σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Swiss Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ελβετικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές ελβετικών εταιρειών. Κατά κανόνα, το γεγονός αυτό συνεπάγεται τη συμμετοχή σε λιγότερες από 50 εταιρείες.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	CHF
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Swiss Equity Opportunities

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ελβετικών εταιρειών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών ελβετικών εταιρειών. Κατά κανόνα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέχει λιγότερες από 50 εταιρείες. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	CHF
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	15% επί της υπεραπόδοσης επί του δείκτη Swiss Exchange Swiss Performance Index ² , σύμφωνα με το Ανώτατο Όριο βάσει της μεθοδολογίας στην ενότητα 3.1. Η αμοιβή απόδοσης θα ισχύει για όλες τις Κατηγορίες Μεριδίων εκτός από τα Μεριδια I
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Για την αποφυγή αμφιβολίας, οι προαναφερόμενοι δείκτες αναφοράς χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης και, κατά συνέπεια, δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να θεωρούνται ενδεικτικοί κάποιας συγκεκριμένης επενδυτικής μεθόδου. Όσον αφορά αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων, για τους σκοπούς του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης, χρησιμοποιούνται οι αντίστοιχοι δείκτες αναφοράς αντισταθμισμένοι ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (συμπεριλαμβανομένων δεικτών αναφοράς μετρητών σε ισοδύναμο νόμισμα).

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0.75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0.75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ελβετικών εταιρειών μικρού και μεσαίου μεγέθους.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές ελβετικών εταιρειών μικρού και μεσαίου μεγέθους. Αυτές είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της ελβετικής αγοράς μετοχών. Επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη, υπόκειται σε διαχείριση χωρίς αναφορά σε δείκτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε διαχείριση με βάση ουσιώδεις περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης. Αυτό σημαίνει ότι ζητήματα όπως η κλιματική αλλαγή, η περιβαλλοντική απόδοση, τα πρότυπα εργασίας ή η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία μιας εταιρείας, ενδέχεται να λαμβάνονται υπ' όψιν κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	CHF
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Taiwanese Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ταϊβάν.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ταϊβάν.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομέων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	1,00%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	1,00%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund UK Alpha Income

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών του Ηνωμένου Βασιλείου.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών του Ηνωμένου Βασιλείου. Πρόκειται για εταιρείες οι οποίες έχουν συσταθεί, εδρεύουν ή αναπτύσσουν το κύριο τμήμα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους στο Ηνωμένο Βασίλειο.

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.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών ανά τον κόσμο και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση

του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια ανοικτού τύπου (συμπεριλαμβανομένων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Schroders).

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Equity Fund)».

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά της Επενδυτικής Πολιτικής σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

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.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	GBP
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Επιλεξιμότητα PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το PEA

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του EOX το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής. Με δεδομένη την τρέχουσα κατανομή χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του, είναι πιθανό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA εάν και εφόσον το Ηνωμένο Βασίλειο αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνεχίσει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε μεταβατικής διευθέτησης συμφωνηθεί ανάμεσα στην ΕΕ και στο Ηνωμένο Βασίλειο ή/και (για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από τις 29 Μαρτίου 2019) στην περίπτωση μονομερούς απόφασης της γαλλικής κυβέρνησης ή/και των φορολογικών αρχών να επιτραπεί σε ένα Πρόγραμμα PEA να εξακολουθήσει να διατηρεί τις υφιστάμενες επενδύσεις σε μετοχές του Η.Β. Συνιστάται στους Επενδυτές να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να λάβουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το Πρόγραμμα PEA, εάν οι πληροφορίες είναι καιρικές για τον Επενδυτή. Οι Μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν σχετικά σε περίπτωση κατάργησης της επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Προγράμματα PEA και οποιοσδήποτε αλλαγές θα τεθούν σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2019.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund UK Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών του Ηνωμένου Βασιλείου.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών του Ηνωμένου Βασιλείου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	GBP
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR ²	Επιλέξιμο για το Πρόγραμμα PEA

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Προκειμένου να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις επιλεξιμότητας για το γαλλικό Πρόγραμμα Αποταμίευσης σε Μετοχές (Plan d'Épargne en Actions ή PEA), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν την έδρα τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή σε κράτος του EOX το οποίο έχει υπογράψει φορολογική συμφωνία με τη Γαλλία, συμπεριλαμβανομένης ρήτρας για την καταπολέμηση της απάτης και της φοροαποφυγής. Με δεδομένη την τρέχουσα κατανομή χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του, είναι πιθανό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA εάν και εφόσον το Ηνωμένο Βασίλειο αποχωρήσει από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ωστόσο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα συνεχίσει να πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για το Πρόγραμμα PEA κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε μεταβατικής διευθέτησης συμφωνηθεί ανάμεσα στην ΕΕ και στο Ηνωμένο Βασίλειο ή/και (για επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από τις 29 Μαρτίου 2019) στην περίπτωση μονομερούς απόφασης της γαλλικής κυβέρνησης ή/και των φορολογικών αρχών να επιτραπεί σε ένα Πρόγραμμα PEA να εξακολουθήσει να διατηρεί τις υφιστάμενες επενδύσεις σε μετοχές του Η.Β. Συνιστάται στους Επενδυτές να επικοινωνήσουν με την Εταιρεία Διαχείρισης προτού επενδύσουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να λάβουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για το Πρόγραμμα PEA, εάν οι πληροφορίες είναι καιρικές για τον Επενδυτή. Οι Μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ενημερωθούν σχετικά σε περίπτωση κατάργησης της επιλεξιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Προγράμματα PEA και οποιοσδήποτε αλλαγές θα θεθούν σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2019.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund US Dollar Bond

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένων τίτλων που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκων δανείων, που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και εταιρείες ανά τον κόσμο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ολόκληρο το φάσμα επενδύσεων σταθερού εισοδήματος ανεξαρτήτως αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα διαβαθμισμένα ομόλογα και έμμεση αξιολόγηση από τη Schroders για τα μη διαβαθμισμένα ομόλογα) και
- έως 70% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού, τίτλους εξασφαλισμένους με εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τίτλους εξασφαλισμένους με ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως αξιολογείται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις σε παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί μόχλευση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Bond Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Μέθοδος Διαχείρισης Κινδύνου

Σχετική Αξία σε Κίνδυνο (VaR)

Δείκτης αναφοράς VaR

Barclays US Aggregate Bond Index. Αυτός ο δείκτης μετρά την αγορά φορολογητέων ομολόγων σταθερού επιτοκίου επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ, συμπεριλαμβανομένων γραμματίων του δημοσίου των ΗΠΑ, τίτλων που συνδέονται με κρατικούς φορείς και εταιρικών τίτλων, ενυπόθηκων τίτλων (MBS) [ενυπόθηκοι τίτλοι σταθερού επιτοκίου κρατικών φορέων (agency fixed-rate) και υβριδικό ενυπόθηκο τίτλο αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου σταδιακής αποπληρωμής (hybrid ARM passthroughs)], τίτλων που εξασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού (ABS) και εμπορικών ενυπόθηκων τίτλων (CMBS).

Αναμενόμενη Μόχλευση

200% του συνολικού καθαρού ενεργητικού

Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.

Ειδικοί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν να συνδυάσουν ευκαιρίες αύξησης κεφαλαίου και εισόδημα στη σχετική σταθερότητα των αγορών ομολόγων σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια AX	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια A1	Έως 2%	0,50%	0,75%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	0,75%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,50%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,75%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,25%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,50%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,50%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund US Large Cap

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μεγάλου μεγέθους των ΗΠΑ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μεγάλου μεγέθους των ΗΠΑ. Οι εταιρείες μεγάλου μεγέθους είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο ανώτατο 85% με βάση την κεφαλαιοποίηση της αγοράς μετοχών των ΗΠΑ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε μετοχικούς τίτλους εταιρειών εκτός των ΗΠΑ εφόσον είναι εισηγμένες σε ένα από τα μεγάλα χρηματιστήρια της Βόρειας Αμερικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Κοινό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Mainstream Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν δυνατότητες μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου που προσφέρουν οι επενδύσεις σε μετοχές.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,25%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,25%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,55%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,55%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,25%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund US Small & Mid Cap Equity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού και μεσαίου μεγέθους των ΗΠΑ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού και μεσαίου μεγέθους των ΗΠΑ. Αυτές είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 40% με βάση την κεφαλαιοποίηση της αγοράς μετοχών των ΗΠΑ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα ευρύ φάσμα εταιρειών μικρού και μεσαίου μεγέθους των ΗΠΑ. Η επενδυτική προσέγγιση εστιάζει σε τρεις τύπους εταιρειών των ΗΠΑ: εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι παρουσιάζουν ισχυρές τάσεις ανάπτυξης και βελτιούμενα επίπεδα διαθεσίμων, εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι παράγουν αξιόπιστα κέρδη και έσοδα, και εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι διέρχονται περίοδο θετικών αλλαγών οι οποίες δεν έχουν αναγνωριστεί από την αγορά. Με αυτή την προσέγγιση, ο διαχειριστής πιστεύει ότι μπορούμε να μειώσουμε τον συνολικό κίνδυνο και να βελτιώσουμε τις αποδόσεις για τους επενδυτές μας σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικόί Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,85%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν ορισθεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund US Smaller Companies

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους των ΗΠΑ.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών μικρού μεγέθους των ΗΠΑ. Αυτές είναι εταιρείες οι οποίες, κατά τη στιγμή της αγοράς, κατατάσσονται στο κατώτατο 30% με βάση την κεφαλαιοποίηση της αγοράς μετοχών των ΗΠΑ.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ένα ευρύ φάσμα μικρότερων εταιρειών των ΗΠΑ με την πεποίθηση ότι θα προσφέρουν καλύτερες προοπτικές ανάπτυξης από ό,τι οι μεγαλύτερες ομόλογές τους σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα. Η επενδυτική προσέγγιση εστιάζει σε τρεις τύπους εταιρειών: εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι παρουσιάζουν ισχυρές τάσεις ανάπτυξης και βελτιούμενα επίπεδα διαθεσίμων, εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι παράγουν αξιόπιστα κέρδη και έσοδα, και εταιρείες που ο διαχειριστής πιστεύει ότι διέρχονται περίοδο θετικών αλλαγών οι οποίες δεν έχουν αναγνωριστεί από την αγορά. Με αυτή την προσέγγιση, ο διαχειριστής πιστεύει ότι μπορούμε να μειώσουμε τον συνολικό κίνδυνο και να βελτιώσουμε τις αποδόσεις για τους επενδυτές μας σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Specialist Equity Fund).

Παράγοντες Κινδύνου

Ειδικό Παράγοντες Κινδύνου

Η αναφορά στην Επενδυτική Πολιτική σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει τα δύο τρίτα του ενεργητικού του κατά συγκεκριμένο τρόπο ισχύει για κανονικές συνθήκες της αγοράς. Για περαιτέρω πληροφορίες, ανατρέξτε στην παράγραφο (Α) στην αρχή του παρόντος Παραρτήματος.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που ενδιαφέρονται περισσότερο για τη μεγιστοποίηση των μακροπρόθεσμων αποδόσεων παρά για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων βραχυπρόθεσμων ζημιών.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 5%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 4%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,60%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,85%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,85%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,50%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 1%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 1%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 5% ισοδυναμεί με το 5,26315% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund Wealth Preservation

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει αύξηση κεφαλαίου ίση με 5% άνω του πληθωρισμού (όπως μετριέται από τον δείκτη Eurozone Harmonized Consumer Price Index), συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, για κυλιόμενες περιόδους 3-5 ετών επενδύοντας σε ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού παγκοσμίως. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι ο στόχος θα επιτευχθεί και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει παγκοσμίως σε εμπορεύματα, μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών, τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και άλλες Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού σε οποιοδήποτε νόμισμα, άμεσα ή έμμεσα μέσω Επενδυτικών Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και Διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Δεδομένου ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται από δείκτες, θα αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης χωρίς αναφορά σε κάποιον δείκτη.

Η έκθεση σε εμπορεύματα και άλλες Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού θα επιτυγχάνεται μέσω επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού όπως περιγράφονται στον ορισμό «Εναλλακτικές Κατηγορίες Ενεργητικού» στο Παράρτημα III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει πάνω από το 50% του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου και την πιο αποτελεσματική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, κατ' εξαίρεση, να επενδύει έως το 100% του ενεργητικού του σε μετρητά και Μέσα Χρηματαγοράς.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πολλαπλών Στοιχείων Ενεργητικού (Multi-Asset Fund)». Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει πάνω από 10% του ενεργητικού του σε Επενδυτικά Κεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε κάποιο άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο χρεώνει αμοιβή απόδοσης.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που αναζητούν πραγματική αξία (θετικό ποσοστό απόδοσης μετά την προσαρμογή για τον πληθωρισμό) την οποία προσφέρουν οι επενδύσεις σε ένα φάσμα κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ¹	3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών
Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομένων, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Έως 4%	Καμία	1,50%
Μερίδια AX	Έως 4%	Καμία	1,50%
Μερίδια A1	Έως 3%	0,50%	1,50%
Μερίδια B	Καμία	0,50%	1,50%
Μερίδια C	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,75%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,75%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	1,50%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,375%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,75%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,75%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα III, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

Ειδικό επενδυτικό στόχοι και επενδυτικές πολιτικές για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

Αυτή η ενότητα περιέχει επιπλέον πληροφορίες για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς. Οι γενικές διατάξεις του Ενημερωτικού Δελτίου ισχύουν επίσης για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στη συνέχεια.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 4% ισοδυναμεί με το 4,16667% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 3% ισοδυναμεί με το 3,09278% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 2% ισοδυναμεί με το 2,04081% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο, έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής όσον αφορά τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά τα διαστήματα που μπορούν να συμφωνούνται κατά καιρούς από την Εταιρεία και τους Διανομείς οι οποίοι έχουν οριστεί ειδικά για τους σκοπούς της διανομής τέτοιων Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund EURO Liquidity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε βραχυπρόθεσμους τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε ευρώ. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει ρευστότητα και επιδιώκει να περιορίζει τις ζημιές σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται εγγύηση για τον περιορισμό των ζημιών ή την παροχή ρευστότητας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και βραχυπρόθεσμα ομόλογα επενδυτικού βαθμού (όπως μετρίεται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης) που εκφράζονται σε ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και εταιρείες ανά τον κόσμο, με την προϋπόθεση ότι (i) κατά τον χρόνο απόκτησης, η εναπομένουσα διάρκεια όλων των εν λόγω τίτλων που διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τυχόν χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με αυτούς, ή (ii) οι όροι και οι προϋποθέσεις που διέπουν αυτούς τους τίτλους προβλέπουν ότι το ισχύον επιτόκιο αναπροσαρμόζεται τουλάχιστον ετησίως με βάση τις συνθήκες της αγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς και να κατέχει μετρητά.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που προσεγγίζουν τη λήξη τους. Έχει σχεδιαστεί ως βραχυπρόθεσμη επένδυση για επενδυτές που επιδιώκουν να περιορίσουν τις απώλειες σε πτωτικές αγορές. Δεν έχει σχεδιαστεί ως μακροπρόθεσμη επένδυση. Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανατρέξτε στο Παράρτημα ΙΙ, «Κίνδυνοι Επενδύσεων».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λειτουργεί ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς ή βραχυπρόθεσμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς κατά την έννοια των Κατευθυντήριων Γραμμών 10-049 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών (CESR) [αντικαταστάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ)].

Από τις 21 Μαρτίου 2019, οι ενότητες «Επενδυτικός Στόχος», «Επενδυτική Πολιτική», «Περαιτέρω Πληροφορίες» και «Προφίλ Τυπικού Επενδυτή» θα αλλάξουν σε:

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management Limited
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληροί τις προϋποθέσεις ως Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού ΑΚΧΑ. Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο φέρει αξιολόγηση από εξωτερικούς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Οι συγκεκριμένες αξιολογήσεις ζητήθηκαν και χρηματοδοτήθηκαν από τον Διαχειριστή Επενδύσεων.

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε Μέσα Χρηματαγοράς που εκφράζονται σε ευρώ. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει ρευστότητα και επιδιώκει να προστατεύει την αξία των επενδύσεων σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται εγγύηση για την προστασία της αξίας ή την παροχή ρευστότητας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς (με ελάχιστη αξιολόγηση ως επενδυτικού βαθμού όπως μετρίεται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης πλέον της εξασφάλισης ευνοϊκής αξιολόγησης αναφορικά με την πιστοληπτική τους ποιότητα σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας από την Εταιρεία Διαχείρισης) που εκφράζονται σε ευρώ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και εταιρείες ανά τον κόσμο, με την προϋπόθεση ότι (i) κατά τον χρόνο απόκτησης, η εναπομένουσα διάρκεια όλων των εν λόγω τίτλων που διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τυχόν χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με αυτούς, ή (ii) οι όροι και οι προϋποθέσεις που διέπουν αυτούς τους τίτλους προβλέπουν ότι το ισχύον επιτόκιο αναπροσαρμόζεται τουλάχιστον ετησίως με βάση τις συνθήκες της αγοράς και η εναπομένουσα διάρκεια όλων αυτών των τίτλων δεν υπερβαίνει τα 2 έτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου επιτοκίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά και να πραγματοποιεί καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που προσεγγίζουν τη λήξη τους. Έχει σχεδιαστεί ως βραχυπρόθεσμη επένδυση για επενδυτές που επιδιώκουν να περιορίσουν τις απώλειες σε πτωτικές αγορές. Δεν έχει σχεδιαστεί ως μακροπρόθεσμη επένδυση. Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανατρέξτε στο Παράρτημα ΙΙ, «Κίνδυνοι Επενδύσεων».

Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από 3 Εργάσιμες Ημέρες από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών Εγγραφές και Εξαγορές¹

Αμοιβή Απόδοσης Καμία

Προμήθεια Εξαγοράς Καμία

Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ²	Προμήθεια Διανομής ³	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια AX	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια A1	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια B	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια C	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	μ.δ.	μ.δ.	μ.δ.
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,20%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

¹ Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

² Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παραιτηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομών που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να περιορίζει τις ζημιές σε πτωτικές αγορές, καθώς και να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε βραχυπρόθεσμους τίτλους σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Δεν παρέχεται εγγύηση για τον περιορισμό των ζημιών.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ.

Κατά τον χρόνο απόκτησης, (i) η μέση εναπομένουσα διάρκεια όλων αυτών των τίτλων που κατέχει το χαρτοφυλάκιο δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τυχόν χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με αυτούς, ή (ii) οι όροι και οι προϋποθέσεις που διέπουν αυτούς τους τίτλους προβλέπουν ότι το ισχύον επιτόκιο προσαρμόζεται τουλάχιστον με βάση τις συνθήκες της αγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με πιστοληπτική αξιολόγηση A- και υψηλότερη κατά τον χρόνο απόκτησης (όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου ή την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει μετρητά.

Περαιτέρω Πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαθεσίμων (Liquidity Fund)».

Προφίλ Τυπικού Επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος που προσεγγίζουν τη λήξη τους. Έχει σχεδιαστεί ως βραχυπρόθεσμη επένδυση για επενδυτές που επιδιώκουν να περιορίσουν τις απώλειες σε πτωτικές αγορές. Δεν έχει σχεδιαστεί ως μακροπρόθεσμη επένδυση. Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανατρέξτε στο Παράρτημα II, «Κίνδυνοι Επενδύσεων».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λειτουργεί ως Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς ή βραχυπρόθεσμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς κατά την έννοια των Κατευθυντήριων Γραμμών 10-049 της Ευρωπαϊκής

Επιτροπής Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών (CESR) [αντικαταστάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ)].

Από τις 21 Μαρτίου 2019, οι ενότητες «Επενδυτικός Στόχος», «Επενδυτική Πολιτική», «Περαιτέρω Πληροφορίες» και «Προφίλ Τυπικού Επενδυτή» θα αλλάξουν σε:

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληροί τις προϋποθέσεις ως Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού ΑΚΧΑ.

Επενδυτικός Στόχος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει εισόδημα επενδύοντας σε Μέσα Χρηματαγοράς που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει ρευστότητα και επιδιώκει να προστατεύει την αξία των επενδύσεων σε πτωτικές αγορές. Δεν παρέχεται εγγύηση για την προστασία της αξίας ή την παροχή ρευστότητας.

Επενδυτική Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε Μέσα Χρηματαγοράς (με ελάχιστη αξιολόγηση ως επενδυτικού βαθμού όπως μετριέται από τη Standard & Poor's ή οιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης πλέον της εξασφάλισης ευνοϊκής αξιολόγησης αναφορικά με την πιστοληπτική τους ποιότητα σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας από την Εταιρεία Διαχείρισης) που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και εταιρείες ανά τον κόσμο, με την προϋπόθεση ότι (i) κατά τον χρόνο απόκτησης, η εναπομένουσα διάρκεια όλων των εν λόγω τίτλων που διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τυχόν χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με αυτούς, ή (ii) οι όροι και οι προϋποθέσεις που διέπουν αυτούς τους τίτλους προβλέπουν ότι το ισχύον επιτόκιο αναπροσαρμόζεται τουλάχιστον ετησίως με βάση τις συνθήκες της αγοράς και η εναπομένουσα διάρκεια όλων αυτών των τίτλων δεν υπερβαίνει τα 2 έτη.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με σκοπό την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου και του κινδύνου επιτοκίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να κατέχει μετρητά και να πραγματοποιεί καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Διαχειριστής Επενδύσεων	Schroder Investment Management North America Inc.
Ώρα Παύσης Συναλλαγών	Στη 1:00 μ.μ. ώρα Λουξεμβούργου την Ημέρα Συναλλαγών
Συχνότητα Συναλλαγών	Καθημερινά την Ημέρα Συναλλαγών
Νόμισμα Συναλλαγών	Μόνο το νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μεριδίων ¹
Περίοδος Διακανονισμού Εσόδων από Εγγραφές και Εξαγορές ²	1 Εργάσιμη Ημέρα από την αντίστοιχη Ημέρα Συναλλαγών

¹ Η υπηρεσία ανταλλαγής νομισμάτων, όπως περιγράφεται στην Ενότητα 2, δεν θα είναι διαθέσιμη για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

² Εάν οι αιτήσεις υποβάλλονται μέσω Διανομών, μπορεί να ισχύουν διαφορετικές διαδικασίες εγγραφής και εξαγοράς.

Αμοιβή Απόδοσης	Καμία
Προμήθεια Εξαγοράς	Καμία
Προϋποθέσεις επιλεξιμότητας Προγράμματος PEA / PIR	Καμία

Γενικά Χαρακτηριστικά Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορίες Μεριδίων	Αρχική Προμήθεια ³	Προμήθεια Διανομής ⁴	Αμοιβή Διαχείρισης
Μερίδια A	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια AX	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια A1	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια B	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια C	Καμία	Καμία	0,20%
Μερίδια CN	Έως 3%	Καμία	0,20%
Μερίδια CX	Έως 1%	Καμία	0,20%
Μερίδια D	Καμία	1,00%	0,20%
Μερίδια E	Έως 1%	Καμία	0,10%
Μερίδια IZ, IA, IB, IC, ID	Καμία	Καμία	Έως 0,20%
Μερίδια Z	Καμία	Καμία	Έως 0,20%

Τα ποσοστά της Προμήθειας Διανομής και της Αμοιβής Διαχείρισης αναφέρονται ως ετήσια επιβάρυνση με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση.

Η προμήθεια αντιστάθμισης κατηγορίας μεριδίων ύψους έως 0,03% θα βαρύνει τις αντισταθμισμένες ως προς τον συναλλαγματικό κίνδυνο (currency hedged) Κατηγορίες Μεριδίων.

Δεν είναι όλες οι αναφερόμενες Κατηγορίες Μεριδίων διαθέσιμες για εγγραφή κατά τον χρόνο έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια μπορούν επίσης να προβούν σε διάθεση Κατηγοριών Μεριδίων Ειδικού Τύπου, οι οποίες περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙΙ, κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

³ Τα ποσοστά αναφέρονται με βάση την Καθαρή Αξία Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή την Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, κατά περίπτωση. Αρχική προμήθεια έως 1% ισοδυναμεί με το 1,0101% της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο. Η Εταιρεία Διαχείρισης και οι Διανομείς δικαιούνται την αρχική προμήθεια, από την οποία μπορούν να παρατηθούν εν μέρει ή πλήρως κατά τη διακριτική ευχέρεια των Μελών του ΔΣ.

⁴ Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια A1 και D καταβάλλονται κατά διαστήματα όπως συμφωνείται κατά καιρούς μεταξύ της Εταιρείας και των Διανομένων που έχουν διοριστεί ειδικά για τον σκοπό της διανομής αυτών των Μεριδίων. Οι προμήθειες διανομής αναφορικά με τα Μερίδια B καταβάλλονται τριμηνιαίως.

Επιπλέον πληροφορίες για τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

Αυτή η ενότητα θα ισχύει από τις 21 Μαρτίου 2019.

Επιπλέον πληροφορίες για τους Μεριδιούχους

Εφιστάται η προσοχή των Μεριδιούχων στο γεγονός ότι:

- τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς δεν αποτελούν εγγυημένη επένδυση,
- η επένδυση σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς είναι διαφορετική από την επένδυση σε καταθέσεις, καθώς το αρχικό κεφάλαιο που επενδύεται σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς είναι ικανό να παρουσιάσει διακυμάνσεις,
- η Εταιρεία δεν βασίζεται σε εξωτερική υποστήριξη σχετικά με την παροχή εγγύησης για τη ρευστότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο των συγκεκριμένων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και
- ο κίνδυνος απώλειας του αρχικού κεφαλαίου βαρύνει τους Μεριδιούχους.

Πέρα από τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες στους Μεριδιούχους σύμφωνα με το κύριο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου, οι ακόλουθες πληροφορίες θα είναι διαθέσιμες στην έδρα της Εταιρείας και στη διαδικτυακή τοποθεσία της Εταιρείας Διαχείρισης (www.schroders.lu) σε εβδομαδιαία βάση:

- η ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- το πιστωτικό προφίλ του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- η Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα και η Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του στοιχείου ενεργητικού, καθώς και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών πώλησης και επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης,
- η συνολική αξία του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου και
- η καθαρή απόδοση του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Επιπρόσθετα, η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο των Κατηγοριών Μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα είναι διαθέσιμη στην προαναφερόμενη διαδικτυακή τοποθεσία σε ημερήσια βάση.

Ειδικές διατάξεις σχετικά με τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά Μερίδιο

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο θα στρογγυλοποιείται στην πλησιέστερη μονάδα βάσης ή στο ισοδύναμο αυτής, όταν η Καθαρή Αξία Ενεργητικού έχει δημοσιευτεί σε νόμισμα.

Κατά παρέκκλιση της ενότητας 2.4. «Υπολογισμός της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού» ανωτέρω, τα στοιχεία ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς θα αποτιμώνται με βάση τις ακόλουθες αρχές αποτίμησης:

- (A) Τα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και τα Μέσα Χρηματαγοράς θα αποτιμώνται με βάση τις αγοραίες αξίες ή βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, όπου η χρήση της αποτίμησης με βάση τις αγοραίες αξίες δεν είναι εφικτή ή τα δεδομένα της αγοράς δεν είναι ικανοποιητικής ποιότητας.
- (B) Τα μερίδια και οι μονάδες των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς θα αποτιμώνται στην τελευταία διαθέσιμη καθαρή αξία ενεργητικού τους, όπως κοινοποιείται από τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς.
- (C) Η αξία οποιωνδήποτε μετρητών στο ταμείο ή σε καταθέσεις και εισπρακτέων λογαριασμών, εξόδων επόμενης χρήσης, μερισμάτων που καταβάλλονται τοις μετρητοίς και των δηλωθέντων ή δεδουλευμένων τόκων κατά τα προαναφερόμενα, που δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί, θα θεωρείται ότι ισοδυναμεί με το πλήρες ποσό αυτών, εκτός αν, παρόλ' αυτά, η αξία τους δεν προβλέπεται να καταβληθεί ή να εισπραχθεί εξ ολοκλήρου. Σε αυτή την περίπτωση η αξία τους θα καθορίζεται συντηρητικά με χρήση της αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών.
- (D) Κάθε στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού που εκφράζεται σε διαφορετικά νομίσματα από το Νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (όπως καθορίζεται στο παρόν Παράρτημα) θα μετατρέπεται χρησιμοποιώντας τη σχετική τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία που ορίζεται από τράπεζα ή άλλο αναγνωρισμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Τα στοιχεία ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς θα αποτιμώνται τουλάχιστον σε καθημερινή βάση.

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο θα υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος όλων των στοιχείων ενεργητικού και του αθροίσματος όλων των στοιχείων παθητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες αξίες ή με τη μέθοδο αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, ή με αμφότερες τις μεθόδους, διά τον αριθμό των Μεριδίων σε κυκλοφορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα Μεριδια ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα εκδίδονται ή θα εξαγοράζονται σε τιμή ίση με τη σχετική Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά Μερίδιο, η οποία υπολογίζεται την Ημέρα Συναλλαγών (συν οποιαδήποτε ισχύουσα αρχική προμήθεια ή μείον οποιαδήποτε ισχύουσα προμήθεια εξαγοράς).

Επενδυτικοί περιορισμοί και κανόνες χαρτοφυλακίου

Ειδικοί επενδυτικοί περιορισμοί

Τα Μέλη του ΔΣ αναπροσάρμοσαν τους ακόλουθους περιορισμούς αναφορικά με τις επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις ως Πρότυπα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού. Τα Μέλη του ΔΣ μπορεί να τροποποιούν κατά καιρούς τους εν λόγω περιορισμούς και τις πολιτικές, εάν κρίνουν ότι είναι προς το βέλτιστο συμφέρον της Εταιρείας. Σε αυτή την περίπτωση, το Ενημερωτικό Δελτίο θα επικαιροποιείται.

(A) Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει αποκλειστικά στα ακόλουθα επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού:

(1) Μέσα Χρηματαγοράς που πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

(I) Εμπίπτουν στις ακόλουθες κατηγορίες:

(a) Μέσα Χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα ή διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά, είναι επίσημα εισηγμένα σε χρηματιστήριο ή/ και

(b) Μέσα Χρηματαγοράς πλην αυτών που διακινούνται σε Οργανωμένη Αγορά, εάν η έκδοση ή ο εκδότης αυτών των μέσων υπόκειται σε ρυθμίσεις που αποσκοπούν στην προστασία των Επενδυτών και των αποταμιεύσεων, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω μέσα:

(i) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κάποια κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κάποια κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους της ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την ΕΕ ή την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, Κράτος μη Μέλος της ΕΕ ή, στην περίπτωση Ομοσπονδιακού Κράτους, από ένα από τα μέλη της ομοσπονδίας ή κάποιο δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη της ΕΕ ή

(ii) εκδίδονται από κάποιον οργανισμό, οι τίτλοι του οποίου διακινούνται σε Οργανωμένες Αγορές, οι οποίες αναφέρονται στο (1) (α) ανωτέρω, ή

(iii) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό που υπόκειται σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με κριτήρια που καθορίζονται στη Νομοθεσία της ΕΕ, ή από επιχείρηση που υπόκειται και συμμορφώνεται προς τους κανόνες προληπτικής εποπτείας, τους οποίους η CSSF θεωρεί τουλάχιστον εξίσου αυστηρούς με εκείνους της Νομοθεσίας της ΕΕ, ή

(iv) εκδίδονται από άλλους φορείς που κατατάσσονται σε κατηγορίες εγκεκριμένες από τη CSSF υπό την προϋπόθεση ότι οι επενδύσεις σε αυτά τα μέσα παρέχουν στους επενδυτές προστασία ισοδύναμη με αυτήν που

ορίζεται στα σημεία (i), (ii) και (iii) ανωτέρω και εφόσον ο εκδότης είναι εταιρεία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται τουλάχιστον σε 10.000.000 Ευρώ και η οποία υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς της σύμφωνα με την Οδηγία 2013/34/ΕΕ, είναι νομικό πρόσωπο, στα πλαίσια ενός ομίλου εταιρειών που περιλαμβάνει μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρείες, αποκλειστικός σκοπός του οποίου είναι η χρηματοδότηση του ομίλου ή είναι νομικό πρόσωπο αποκλειστικός σκοπός του οποίου είναι η χρηματοδότηση μέσων τιτλοποίησης που επωφελούνται από τραπεζική πίστωση.

(II) παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά:

(a) έχουν νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους,

(b) έχουν εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών,

(c) έχουν εναπομένουσα διάρκεια έως την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των 2 ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για τον σκοπό αυτό, τα Μέσα Χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα Μέσα Χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής θα επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς.

(III) ο εκδότης του Μέσου Χρηματαγοράς και η ποιότητα του Μέσου Χρηματαγοράς έχουν λάβει ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης,

Η συγκεκριμένη απαίτηση δεν θα ισχύει για Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την ΕΕ, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους της ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

(IV) όταν τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν σε τιτλοποιήσεις ή ABCP, υπόκεινται στις απαιτήσεις του (A) (2) κατωτέρω.

(I) Οι επιλέξιμες τιτλοποιήσεις ή τα ABCP, εφόσον οι τιτλοποιήσεις ή τα ABCP διαθέτουν επαρκή ρευστότητα, έχουν λάβει ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης, και αποτελούν οποιοδήποτε από τα εξής:

- (a) τιτλοποιήσεις κατά την έννοια του Άρθρου 13 του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής⁵,
- (b) ABCP που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο προγράμματος ABCP και:
- (i) υποστηρίζονται πλήρως από ρυθμιζόμενο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα το οποίο καλύπτει όλους τους κινδύνους ρευστότητας, τους πιστωτικούς κινδύνους και οποιονδήποτε ουσιαστικό κίνδυνο απομείωσης, καθώς και τα τρέχοντα έξοδα συναλλαγής και τα τρέχοντα γενικότερα έξοδα του προγράμματος που αφορούν τα ABCP, εφόσον είναι αναγκαίο για να εγγυηθούν στον επενδυτή την πλήρη καταβολή οποιουδήποτε ποσού στο πλαίσιο των ABCP,
 - (ii) δεν αποτελούν επανατιτλοποίηση και τα υποκείμενα ανοίγματα στην τιτλοποίηση στο επίπεδο κάθε συναλλαγής ABCP δεν περιλαμβάνουν καμία θέση τιτλοποίησης,
 - (iii) δεν περιλαμβάνουν συνθετική τιτλοποίηση όπως αυτή ορίζεται στο Άρθρο 242 σημείο (11) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013⁶,
- (c) είναι μια απλή, διαφανής και τυποποιημένη τιτλοποίηση (STS), όπως καθορίζεται σύμφωνα με τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Άρθρα 20, 21 και 22 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ή ένα STS ABCP, όπως καθορίζεται σύμφωνα με τα κριτήρια και τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Άρθρα 24, 25 και 26 του συγκεκριμένου Κανονισμού.
- (II) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στις τιτλοποιήσεις ή στα ABCP, εφόσον πληρούνται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις, κατά περίπτωση:
- (a) Η νόμιμη λήξη κατά την έκδοση ή η εναπομένουσα διάρκεια των τιτλοποιήσεων και των ABCP που ορίζονται στα (I) (α) (β) και (γ) ανωτέρω είναι δύο έτη ή λιγότερο και ο χρόνος που απομένει έως την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς του επιτοκίου είναι 397 ημέρες ή λιγότερο,
 - (b) Οι τιτλοποιήσεις που αναφέρονται στα σημεία (I) (α) και (γ) ανωτέρω είναι μέσα με απόσβεση και έχουν ΣΜΔΖ δύο έτη ή λιγότερο.
- (2) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (I) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή,
 - (II) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες,
 - (III) το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα έχει την έδρα του σε Κράτος Μέλος της ΕΕ ή, εάν το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα έχει την έδρα του σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων της Νομοθεσίας της ΕΕ σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παράγραφος 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
- (3) Συμφωνίες επαναγοράς εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (I) Χρησιμοποιείται προσωρινά, το πολύ για επτά εργάσιμες ημέρες, μόνο για διαχείριση ρευστότητας και όχι για επενδυτικούς σκοπούς διαφορετικούς από εκείνους του σημείου (III) κατωτέρω.
 - (II) Ο αντισυμβαλλόμενος ο οποίος λαμβάνει τα στοιχεία ενεργητικού που μεταβιβάζει το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως εξασφάλιση στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς απαγορεύεται να πωλεί, να επενδύει, να δεσμεύει ή άλλως να μεταβιβάζει τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση της Εταιρείας,
 - (III) Τα μετρητά που λαμβάνει το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς μπορούν:
 - (a) να τοποθετούνται σε καταθέσεις σύμφωνα με το (3) ανωτέρω ή
 - (b) να επενδύονται σε ρευστοποιήσιμες κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς πλην εκείνων που αναφέρονται στο (Α) (1) ανωτέρω, εφόσον τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού συμμορφώνονται με μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - (i) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την ΕΕ, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους της ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εφόσον έχουν λάβει ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης,
 - (ii) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα Κράτους μη Μέλους της ΕΕ, εφόσον έχει ληφθεί ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία

⁵ Ο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα.

⁶ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει δημιουργήσει η Εταιρεία Διαχείρισης.

Τα μετρητά που λαμβάνει το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς δεν θα επενδύονται με άλλον τρόπο σε άλλα στοιχεία ενεργητικού, δεν θα μεταβιβάζονται και δεν θα επαναχρησιμοποιούνται με άλλον τρόπο.

- (IV) Τα μετρητά που λαμβάνει το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας επαναγοράς δεν υπερβαίνουν το 10% του ενεργητικού του.
- (V) Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση ανά πάσα στιγμή κατόπιν προειδοποίησης το πολύ δύο εργάσιμων ημερών.
- (4) Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (I) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση ανά πάσα στιγμή με προειδοποίηση το πολύ δύο εργάσιμων ημερών,
- (II) τα στοιχεία ενεργητικού που λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης:
- (a) θα είναι Μέσα Χρηματαγοράς που πληρούν τις απαιτήσεις του (Α) (1) ανωτέρω,
- (b) δεν θα περιλαμβάνουν τιτλοποιήσεις και ABCP,
- (c) θα έχουν αγοραία αξία που θα είναι ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον ίση με την αξία των μετρητών που καταβλήθηκαν,
- (d) δεν θα πωλούνται, επανεπενδύονται, δεσμεύονται ή μεταβιβάζονται με άλλον τρόπο,
- (e) θα είναι επαρκώς διαφοροποιημένα με μέγιστη έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη της τάξης του 15% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκτός εάν τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού έχουν τη μορφή Μέσων Χρηματαγοράς που πληρούν τις απαιτήσεις του (Γ) (1) (VIII) κατωτέρω,
- (f) θα εκδίδονται από φορέα που είναι ανεξάρτητος από τον αντισυμβαλλόμενο και δεν αναμένεται να εμφανίσει υψηλή συσχέτιση με την απόδοση του αντισυμβαλλομένου,
- Κατά παρέκκλιση του (α) ανωτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λάβει στο πλαίσιο συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης ρευστοποιήσιμες κινητές αξίες ή Μέσα Χρηματαγοράς πλην εκείνων που αναφέρονται στο (Α) (1) ανωτέρω, εφόσον τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού συμμορφώνονται με μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την ΕΕ, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα Κράτους Μέλους της ΕΕ, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εφόσον έχουν λάβει ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης,
- (ii) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα Κράτους μη Μέλους της ΕΕ, εφόσον έχει ληφθεί ευνοϊκή αξιολόγηση σύμφωνα με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας που έχει δημιουργήσει η Εταιρεία Διαχείρισης,

Τα στοιχεία ενεργητικού που λαμβάνονται στο πλαίσιο συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης σύμφωνα με τα προαναφερόμενα θα πληρούν τις απαιτήσεις διαφοροποίησης που περιγράφονται στο (Γ) (1) (VIII).

- (III) Η Εταιρεία θα διασφαλίζει ότι είναι σε θέση να αποσύρει ανά πάσα στιγμή το συνολικό ποσό των μετρητών είτε σε δεδουλευμένη βάση είτε εφαρμόζοντας τη μέθοδο της αποτίμησης σε αγοραίες αξίες. Όταν τα μετρητά μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή με αποτίμηση σε αγοραίες αξίες, η αξία της συμφωνίας αγοράς και επαναπώλησης βάσει των τιμών της αγοράς θα χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (5) Μεριδία ή μονάδες οποιουδήποτε άλλου πρότυπου ή βραχυπρόθεσμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς («ΑΚΧΑ-στόχος»), εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (I) δεν μπορεί περισσότερο από το 10% των στοιχείων ενεργητικού του ΑΚΧΑ-στόχου, σύμφωνα με τον κανονισμό κεφαλαίου ή τις καταστατικές πράξεις του, να επενδυθεί συνολικά σε μερίδια ή μονάδες ΑΚΧΑ-στόχων,
- (II) το ΑΚΧΑ-στόχος δεν κατέχει μερίδια ή μονάδες στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο-αγοραστή,
- (III) το ΑΚΧΑ-στόχος έχει εγκριθεί δυνάμει του Κανονισμού ΑΚΧΑ.
- (6) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα εφόσον διακινούνται σε χρηματιστήριο ή Οργανωμένη Αγορά ή είναι εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- (I) το υποκείμενο του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου αποτελείται από τα επιτόκια, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα νομίσματα ή τους δείκτες που εκπροσωπούν μία από τις εν λόγω κατηγορίες,

- (II) το παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο εξυπηρετεί μόνο τον σκοπό της αντιστάθμισης των κινδύνων επιτοκίου και συναλλαγματικής ισοτιμίας που ενυπάρχουν σε άλλες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- (III) οι αντισυμβαλλόμενοι σε πράξεις εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων είναι ιδρύματα που υπόκεινται και ανήκουν στις κατηγορίες που έχουν εγκριθεί από τη CSSF,
- (IV) τα εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα υπόκεινται σε καθημερινή αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και μπορούν να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να ακυρώνονται με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή και σε δίκαιη τιμή ύστερα από πρωτοβουλία της Εταιρείας.
- (B) Η Εταιρεία μπορεί να διακρατεί επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με το Άρθρο 41(2) της Νομοθεσίας.
- (I) Η Εταιρεία δεν θα επενδύει άνω του 5% του ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Μέσα Χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα.
Η Εταιρεία δεν μπορεί να επενδύει άνω του 10% του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε καταθέσεις στο ίδιο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του τραπεζικού τομέα του Λουξεμβούργου χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο Κράτος Μέλος της ΕΕ, οπότε έως 15% του ενεργητικού του μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.
- (II) Κατά παρέκκλιση από την πρώτη παράγραφο του (Γ) (1) (I) ανωτέρω, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 10% του ενεργητικού του σε Μέσα Χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα, εφόσον η συνολική αξία αυτών των Μέσων Χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων και ABCP που κατέχει το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε κάθε εκδοτικό φορέα στον οποίο επενδύει άνω του 5% του ενεργητικού του δεν υπερβαίνει το 40% της αξίας του ενεργητικού του.
- (III) Το σύνολο όλων των ανοιγμάτων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τιτλοποιήσεις και ABCP δεν θα υπερβαίνει το 20% του ενεργητικού του, όπου έως 15% του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε τιτλοποιήσεις και ABCP που δεν πληρούν τα κριτήρια εντοπισμού των τιτλοποιήσεων STS και των ABCP.
- (IV) Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που προκύπτει από συναλλαγές σε εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο
- (A) (7) ανωτέρω δεν θα υπερβαίνει το 5% του ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (V) Το συνολικό ποσό των μετρητών που παρέχονται στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο της Εταιρείας, η οποία ενεργεί για λογαριασμό ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης, δεν θα υπερβαίνει το 15% του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (VI) Παρά τα επιμέρους όρια των παραγράφων (Γ) (1) (I) και (V), η Εταιρεία δεν θα συνδυάζει, εάν αυτό θα οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15% του ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου στον ίδιο φορέα, οποιαδήποτε από τα εξής:
- (a) επενδύσεις σε Μέσα Χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που εκδίδονται από τον εν λόγω φορέα ή/και
- (b) καταθέσεις στον εν λόγω φορέα ή/και
- (c) εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για έκθεση στον εν λόγω φορέα.
- (VII) Το όριο του 15% που τίθεται στο (Γ) (1) (VI) ανωτέρω θα αυξηθεί στο ανώτατο όριο του 20% σε Μέσα Χρηματαγοράς, καταθέσεις και εξωχρηματοιστηριακά παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου φορέα, στον βαθμό που η δομή της χρηματοοικονομικής αγοράς του Λουξεμβούργου χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για την Εταιρεία να χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά ιδρύματα σε άλλα Κράτη Μέλη της ΕΕ.
- (VIII) Κατά παρέκκλιση των διατάξεων που παρατίθενται στο (Γ) (1) (I), η Εταιρεία είναι εξουσιοδοτημένη να επενδύει άνω του 5% και έως 100% του ενεργητικού οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με την αρχή διασποράς του κινδύνου, σε Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την ΕΕ, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της ΕΕ ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους του ΟΟΣΑ, την Ομάδα των Είκοσι ή της Σιγκαπούρης, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοοικονομικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη της ΕΕ, εφόσον το εν λόγω**

Αμοιβαίο Κεφάλαιο διακρατεί Μέσα Χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις του εκδότη και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο περιορίζει τις επενδύσεις σε Μέσα Χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30% του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(IX) Το όριο που τίθεται στην πρώτη παράγραφο του (Γ) (1) (I) δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% για συγκεκριμένα ομόλογα που εκδίδονται από το ίδιο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει την έδρα του σε Κράτος Μέλος της ΕΕ και υπόκειται διά νόμου σε ειδική κρατική εποπτεία που αποβλέπει στην προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προκύπτουν από την έκδοση αυτών των ομολόγων πρέπει να επενδύονται σύμφωνα με τον νόμο σε στοιχεία ενεργητικού τα οποία, καθ' όλο το διάστημα ισχύος των ομολόγων, μπορούν να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τα ομόλογα και τα οποία, σε περίπτωση χρεοκοπίας του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την αποπληρωμή του αρχικού κεφαλαίου και για την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων.

(X) Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει άνω του 5% του ενεργητικού του στα ομόλογα της ανωτέρω παραγράφου τα οποία έχουν εκδοθεί από έναν εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν μπορεί να υπερβαίνει το 40% της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(XI) Παρά τα επιμέρους όρια που τίθενται στο (Γ) (1) (I), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύει άνω του 20% του ενεργητικού του σε ομόλογα που εκδίδονται από το ίδιο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα εάν πληρούνται οι απαιτήσεις που ορίζονται στο Άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο στ) ή στο Άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων επενδύσεων στα στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται στο (Γ) (1) (IX) και (X) ανωτέρω.

Όταν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει άνω του 5% του ενεργητικού του στα ομόλογα της ανωτέρω παραγράφου τα οποία έχουν εκδοθεί από έναν εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν θα υπερβαίνει το 60% της αξίας του ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων επενδύσεων στα στοιχεία ενεργητικού που αναφέρονται στο (Γ) (1) (IX) και (X) ανωτέρω, τηρουμένων των ορίων που ορίζονται σε αυτό.

Εταιρείες που ανήκουν στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών, κατά την οδηγία 2013/34/ΕΕ ή σύμφωνα με τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που περιέχονται στην ενότητα (Γ) (1) (I) έως (VII).

(1) Η Εταιρεία δεν μπορεί να αποκτά για λογαριασμό οποιουδήποτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου άνω του 10% των Μέσων Χρηματαγοράς, των τιτλοποιήσεων και των ABCP που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα.

(2) Η παράγραφος (1) ανωτέρω αίρεται σε ό,τι αφορά Μέσα Χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από την ΕΕ, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της ΕΕ ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοοικονομικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα Κράτη Μέλη της ΕΕ.

(3) Εκτός εάν αναφέρεται ρητά κάτι διαφορετικό στην επενδυτική πολιτική του, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύει άνω του 10% του ενεργητικού του σε μονάδες ή μερίδια των ΑΚΧΑ-στόχων, όπως ορίζεται στην παράγραφο (Α) (6).

(4) Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αποκτά μονάδες ή μερίδια άλλου ΑΚΧΑ-στόχου, υπό την προϋπόθεση ότι δεν αντιπροσωπεύει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(5) Οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να παρεκκλίνει από το στοιχείο (Ε) (1) ανωτέρω, δεν μπορεί να επενδύει συνολικά άνω του 17,5% του ενεργητικού του σε μονάδες ή μερίδια άλλων ΑΚΧΑ-στόχων.

(6) Κατά παρέκκλιση από τα (2) και (3) ανωτέρω, οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί είτε:

(I) να είναι τροφοδοτικό ΑΚΧΑ που επενδύει τουλάχιστον το 85% του ενεργητικού του σε ένα μόνο ΑΚΧΑ ΟΣΕΚΑ-στόχο, σύμφωνα με το Άρθρο 58 της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ, είτε

(II) να επενδύει έως 20% του ενεργητικού του σε ένα μόνο άλλο ΑΚΧΑ-στόχο, με ανώτατο όριο το 30% συνολικά του ενεργητικού του σε ΑΚΧΑ-στόχους που δεν είναι ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με το Άρθρο 55 της Οδηγίας ΟΣΕΚΑ,

εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(a) το σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθείται εμπορικά μέσω αποκλειστικά ενός προγράμματος αποταμίευσης εργαζομένων, το οποίο διέπεται από το εθνικό δίκαιο και έχει μόνο φυσικά πρόσωπα ως επενδυτές,

(b) το πρόγραμμα αποταμίευσης εργαζομένων που αναφέρεται ανωτέρω επιτρέπει στους επενδυτές να ανακτούν την επένδυσή τους μόνο υπό περιοριστικούς όρους εξαγοράς που καθορίζονται στο εθνικό δίκαιο και

σύμφωνα με τους οποίους οι εξαγορές μπορούν να πραγματοποιούνται μόνο υπό ορισμένες συνθήκες που δεν συνδέονται με τις εξελίξεις της αγοράς.

- (7) Εάν το ΑΚΧΑ-στόχος τελεί υπό τη διαχείριση, είτε άμεσα είτε μέσω εκπροσώπησης, της Εταιρείας Διαχείρισης ή υπό τη διαχείριση οποιασδήποτε άλλης εταιρείας με την οποία συνδέεται η Εταιρεία Διαχείρισης με κοινή διαχείριση ή κοινό έλεγχο, ή με ουσιώδη άμεση ή έμμεση διακράτηση, η Εταιρεία Διαχείρισης ή η εν λόγω άλλη εταιρεία απαγορεύεται να επιβάλλει τέλη εγγραφής ή προμήθειες εξαγοράς για την επένδυση του ΑΚΧΑ-αγοραστή στις μονάδες ή στα μερίδια του ΑΚΧΑ-στόχου.

Όσον αφορά τις επενδύσεις ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ποσοστό άνω του 10% του ενεργητικού του στο ΑΚΧΑ-στόχο, (i) εάν το ΑΚΧΑ-στόχος συνδέεται με την Εταιρεία Διαχείρισης όπως περιγράφεται στην προηγούμενη παράγραφο, δεν θα χρεώνεται καμία αμοιβή διαχείρισης στο συγκεκριμένο τμήμα του ενεργητικού του σχετικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου και (ii) στις άλλες περιπτώσεις, το μέγιστο επίπεδο των αμοιβών διαχείρισης που μπορεί να χρεώνονται τόσο στο ίδιο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όσο και στο ΑΚΧΑ-στόχο δεν θα υπερβαίνει το 1%. Η Εταιρεία θα αναφέρει στην ετήσια έκθεσή της τη συνολική αμοιβή διαχείρισης που χρεώνεται τόσο στο σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο όσο και στο ΑΚΧΑ-στόχο, στο οποίο έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη σχετική περίοδο.

- (8) Οι υποκείμενες επενδύσεις που διακρατεί το ΑΚΧΑ-στόχος στο οποίο επενδύει ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρειάζεται να λαμβάνονται υπόψη για τον σκοπό των επενδυτικών περιορισμών που παρατίθενται στο (Γ) (1) (I) ανωτέρω.
- (9) Οποιοδήποτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να ενεργεί ως κύριο αμοιβαίο κεφάλαιο για άλλα αμοιβαία κεφάλαια.

Παρά τα προαναφερόμενα, ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να πραγματοποιεί εγγραφή, να αποκτά ή/και να διακρατεί τίτλους που πρόκειται να εκδοθούν ή έχουν εκδοθεί από ένα ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, χωρίς η Εταιρεία να υπόκειται στις απαιτήσεις του Νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 περί εμπορικών εταιρειών, όπως τροποποιείται, που αφορούν την εγγραφή, την απόκτηση ή/και τη διακράτηση ιδίων μεριδίων από μια εταιρεία, υπό την προϋπόθεση ότι:

- (I) το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς-στόχος, με τη σειρά του, δεν επενδύει στο σχετικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο που έχει επενδύσει σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς-στόχο και
- (II) δεν μπορεί να επενδύεται άνω του 10% του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς-στόχων, για τα οποία εξετάζεται η απόκτησή τους, σε μονάδες άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς και

(III) τα δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν, που συνδέονται με τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς-στόχου αναστέλλονται για όσο διάστημα διακρατούνται από το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο και με την επιφύλαξη της κατάλληλης προσαρμογής στους λογαριασμούς και στις περιοδικές εκθέσεις και

(IV) σε κάθε περίπτωση, για όσο διάστημα αυτοί οι τίτλοι διακρατούνται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς, η αξία τους δεν θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τους σκοπούς επαλήθευσης του ελάχιστου ορίου του καθαρού ενεργητικού που επιβάλλεται από τον Νόμο του Λουξεμβούργου.

(C) Επιπλέον, η Εταιρεία δεν θα:

- (1) επενδύει σε στοιχεία ενεργητικού πλην αυτών που αναφέρονται στα (Α) και (Β) ανωτέρω,
- (2) προβαίνει σε ανοικτή πώληση Μέσων Χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, ABCP και μονάδων ή μεριδίων άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς,
- (3) αποκτά άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να οδηγήσει σε έκθεση σε αυτά,
- (4) συνάπτει συμφωνίες δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιαδήποτε συμφωνία που θα επιβάρυνε το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (5) δανείζεται και δανείζει μετρητά.

(D) Η Εταιρεία θα συμμορφώνεται, επίσης, με όποιους πρόσθετους περιορισμούς μπορεί να απαιτούν οι εποπτικές αρχές, στη δικαιοδοσία των οποίων προωθούνται εμπορικά τα Μεριδιά.

Κανόνες χαρτοφυλακίου

Τα Πρότυπα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού θα συμμορφώνονται επίσης σε διαρκή βάση με όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- (A) το χαρτοφυλάκιο τους πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα που δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες,
- (B) το χαρτοφυλάκιο τους πρέπει να έχει ανά πάσα στιγμή Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κανονισμού ΑΚΧΑ,
- (C) τουλάχιστον το 7,5% του ενεργητικού τους πρέπει να αποτελείται από στοιχεία ενεργητικού ημερήσιας ωρίμασης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης (εάν υπάρχουν) που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρέπει να αγοράζει κανένα στοιχείο ενεργητικού, εκτός στοιχείων ενεργητικού ημερήσιας ωρίμασης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω

Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει λιγότερο από το 7,5% του ενεργητικού του σε στοιχεία ενεργητικού ημερήσιας ωρίμασης,

- (D) τουλάχιστον το 15% του ενεργητικού του πρέπει να αποτελείται από στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμασης, συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης (εάν υπάρχουν) που μπορούν να τερματιστούν με προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών. Ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρέπει να αγοράζει κανένα στοιχείο ενεργητικού, εκτός στοιχείων ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμασης, όταν η εν λόγω αγορά θα είχε ως αποτέλεσμα το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύει λιγότερο από το 15% του ενεργητικού του σε στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμασης, Έως 7,5% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται σε Μέσα Χρηματαγοράς ή μονάδες ή μερίδια άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς, υπό την προϋπόθεση ότι μπορούν να εξαγοραστούν και να διακανονιστούν εντός πέντε εργάσιμων ημερών.

Εάν γίνει υπέρβαση των προαναφερόμενων ορίων για λόγους πέραν του ελέγχου της Εταιρείας ή ως αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων εγγραφής ή εξαγοράς, η Εταιρεία θα υιοθετεί ως πρωταρχικό στόχο τη διόρθωση της κατάστασης αυτής, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη το συμφέρον των μεριδιούχων της.

Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης

Επί του παρόντος, η Εταιρεία δεν θα συνάπτει συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης. Σε περίπτωση που η Εταιρεία αποφασίσει να συνάψει τις εν λόγω συμφωνίες στο μέλλον, η Εταιρεία θα επικαιροποιήσει το Ενημερωτικό Δελτίο αναλόγως και θα συμμορφωθεί με τους Κανονισμούς και, συγκεκριμένα, με τον Κανονισμό ΑΚΧΑ, την εγκύκλιο CSSF υπ' αριθμόν 14/592 σχετικά με τις κατευθυντήριες γραμμές ΕΑΚΑΑ για τα ΔΑΚ και άλλα θέματα ΟΣΕΚΑ, καθώς και με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2365 της 25ης Νοεμβρίου 2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης.

Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας

Σύμφωνα με τον Κανονισμό ΑΚΧΑ, καθώς και τις σχετικές κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που συμπληρώνουν τον Κανονισμό ΑΚΧΑ, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει, θέσει σε ισχύ και εφαρμόζει με συνέπεια μια προσαρμοσμένη εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας με βάση συνετές, συστηματικές και συνεχείς μεθοδολογίες για τον συστηματικό προσδιορισμό της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων που διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις ως Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς κατά την έννοια του Κανονισμού ΑΚΧΑ.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει μια αποτελεσματική διαδικασία, ώστε να διασφαλίζεται ότι συγκεντρώνονται και επικαιροποιούνται οι κατάλληλες πληροφορίες για τον εκδότη και τα χαρακτηριστικά του μέσου. Αυτές οι πληροφορίες περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, στοιχεία για τους οικονομικούς λογαριασμούς, το επιχειρηματικό προφίλ και την ποιότητα διαχείρισης του εκδότη, επιπρόσθετα των τάσεων του κλάδου και της αγοράς.

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου ενός εκδότη ή εγγυητή θα πραγματοποιείται με βάση ανεξάρτητη ανάλυση για την ικανότητα του εκδότη ή του εγγυητή να αποπληρώνει τις οφειλόμενες υποχρεώσεις του, η οποία χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών πληροφοριών. Τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης πιστοληπτικής ποιότητας απαρτίζουν μια ομάδα αναλυτών πιστώσεων υπό την αιγίδα της Εταιρείας Διαχείρισης. Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου θα περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία, κατά περίπτωση:

- τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την ανάλυση των πρόσφατων οικονομικών καταστάσεων,
- την αξιολόγηση του προφίλ ρευστότητας του εκδότη, συμπεριλαμβανομένων των πηγών ρευστότητας,
- την ικανότητα αντίδρασης σε μελλοντικά γεγονότα που αφορούν το σύνολο της αγοράς και ειδικά τον εκδότη ή τον εγγυητή, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας αποπληρωμής σε μια εξαιρετικά δυσμενή κατάσταση,
- την ισχύ του εκδότη ή του εγγυητή εντός της οικονομίας και σε σχέση με τις οικονομικές τάσεις και την ανταγωνιστική θέση του,
- την κατεύθυνση της πιστοληπτικής ποιότητας (η οποία παρουσιάζει απόλυτα τον τρόπο με τον οποίο αναμένεται να εξελιχθεί η πιστοληπτική ποιότητα ενός εκδότη στην αγορά),
- τις κατατάξεις στον κλάδο (πραγματοποιούνται με βάση τον σχετικό κίνδυνο, συνδέοντας την κατεύθυνση πιστοληπτικής ποιότητας με την άποψη ενός αναλυτή για το τι προβλέπεται να συμβεί σε μια έκδοση στην αγορά),
- την αξιολόγηση και τις προοπτικές που παρέχονται από εξωτερικούς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Με στόχο την ποσοτικοποίηση του πιστωτικού κινδύνου ενός εκδότη ή εγγυητή και του σχετικού κινδύνου αθέτησης ενός εκδότη ή εγγυητή και ενός μέσου, στη μεθοδολογία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας θα χρησιμοποιούνται τα ακόλουθα ποσοτικά κριτήρια:

- πληροφορίες αποτίμησης ομολόγων, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών περιθωρίων και της αποτίμησης ανάλογων μέσων σταθερού εισοδήματος και σχετικών τίτλων,
- αποτίμηση μέσων χρηματαγοράς που συνδέονται με τον εκδότη ή τον εγγυητή, το μέσο ή τον κλάδο,
- πληροφορίες αποτίμησης συμφωνιών ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των περιθωρίων συμφωνιών ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου για παρεμφερή μέσα,
- στατιστικά στοιχεία σχετικά με τον εκδότη ή τον εγγυητή, το μέσο ή τον κλάδο,
- χρηματοοικονομικοί δείκτες σχετικά με τη γεωγραφική θέση, τον κλάδο ή την κατηγορία ενεργητικού του εκδότη ή του μέσου,
- χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη ή τον εγγυητή, συμπεριλαμβανομένων των δεικτών κερδοφορίας, της κάλυψης τόκων, των συστημάτων μέτρησης της μόχλευσης, της αποτίμησης νέων εκδόσεων όπως, μεταξύ άλλων, της ύπαρξης τίτλων υψηλότερου κινδύνου.

Τα ειδικά κριτήρια για την ποιοτική αξιολόγηση του εκδότη ή του εγγυητή και ενός μέσου, όπως καθορίζονται από την Εταιρεία Διαχείρισης, θα περιλαμβάνουν:

- (A) Την πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη ή του εγγυητή του μέσου
- (1) Τη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη
 - (I) Ανάλυση του κράτους, συμπεριλαμβανομένων των άμεσων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων, του μεγέθους των αποθεμάτων συναλλάγματος, οποιονδήποτε υποχρεώσεων σε συνάλλαγμα κ.λπ.
 - (II) Ανάλυση του κλάδου και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο εκδότης και της θέσης του στο πλαίσιο αυτής.
 - (2) Τη χρηματοοικονομική κατάσταση του εγγυητή
 - (3) Την κατάσταση της κρατικής υποστήριξης
 - (I) Το επίπεδο της κρατικής ευθύνης ή το σημείο στο οποίο θα υπάρξει παρέμβαση.
 - (II) Την προστασία έναντι οφειλών ή την επιχειρηματική/οικονομική υποστήριξη
 - (III) Την εθνική πολιτική και το επίπεδο οικονομικής/συστηματικής βαρύτητας
- (B) Τη ρευστότητα του μέσου
- (1) Το ποσό της έκδοσης σε εκκρεμότητα
 - (2) Τη ρευστότητα των μέσων όπως μετρείται από εσωτερικές και εξωτερικές εφαρμογές κινδύνου ρευστότητας
- (C) Την αξιολόγηση του εκδότη από εξωτερικούς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης
- (1) Οι εξωτερικές πιστοληπτικές αξιολογήσεις δεν χρησιμοποιούνται ως βάση, αλλά ως αρχικό όριο για την καταλληλότητα, βάσει μιας ελάχιστης αξιολόγησης από διεθνώς αναγνωρισμένους οργανισμούς στατιστικής αξιολόγησης που προσδιορίζονται από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Δεν θα υπάρξει μηχανιστική υπερβολική εξάρτηση από εξωτερικές αξιολογήσεις, δεδομένου ότι, μεταξύ άλλων παραγόντων, η εξωτερική αξιολόγηση δεν αφορά, εκ φύσεως, τις μελλοντικές εξελίξεις. Ως εκ τούτου, θα διεξάγεται ανεξάρτητη ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών, προκειμένου να υπάρξει μια εμπεριστατωμένη άποψη.

Οι ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στις οποίες βασίζεται η μεθοδολογία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας θα είναι αξιόπιστες και επαρκώς τεκμηριωμένες.

Με βάση τη διενεργηθείσα ανάλυση, θα διατυπώνεται μια παγκόσμια ευνοϊκή ή δυσμενή αξιολόγηση για τον εκδότη και το μέσο. Οι δυσμενείς αξιολογήσεις συνεπάγονται αυτόματα ότι μια συναλλαγή είναι αδύνατη. Οι ευνοϊκές αξιολογήσεις επιτρέπουν τη συμπερίληψη του εκδότη στον εγκεκριμένο κατάλογο εκδοτών, ώστε να είναι δυνατές οι συναλλαγές, αλλά δεν καταλήγουν συστηματικά σε συναλλαγή. Σε κάθε εγκεκριμένο εκδότη εκχωρείται μια μέγιστη ληκτότητα για την οποία μπορούν να διακρατούνται οι εκδόσεις του.

Η πιστοληπτική ποιότητα των μεμονωμένων εκδοτών αναθεωρείται και επικαιροποιείται σε συνεχή βάση. Η προληπτική παρακολούθηση δημοσιευμένων πληροφοριών που μπορεί να επηρεάσουν την πιστοληπτική ποιότητα ενός εκδότη αποτελεί βασικό μέρος της δυναμικής διαδικασίας έρευνας.

Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ποιότητας ενός εκδότη, του οποίου τα μέσα διακρατούνται στο χαρτοφυλάκιο ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο εκδότης μπορεί να χαρακτηριστεί ως «ακατάλληλος». Σε αυτές τις περιπτώσεις, τα μέσα είτε (i) πωλούνται είτε (ii) διατηρούνται έως τη λήξη τους. Στη δεύτερη περίπτωση, η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ποιότητας του μέσου πρέπει να παραμείνει ευνοϊκή και δεν θα αγοραστούν περαιτέρω εκδόσεις του ίδιου εκδότη έως ότου ανακτήσει την πιστοληπτική ποιότητα σε σημείο επαρκές για την εξασφάλιση ευνοϊκής αξιολόγησης των μέσων που εκδίδει.

Οι μεθοδολογίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας αναθεωρούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση από την Εταιρεία Διαχείρισης και πιο συχνά, εάν είναι απαραίτητο.

Σε περίπτωση ουσιαστικής αλλαγής, κατά την έννοια του Κανονισμού ΑΚΧΑ, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την υφιστάμενη αξιολόγηση ενός μέσου ή τις μεθοδολογίες πιστοληπτικής ποιότητας, θα διεξάγεται νέα αξιολόγηση της πιστοληπτικής ποιότητας ή/και θα επικαιροποιούνται οι μεθοδολογίες πιστοληπτικής ποιότητας.

Η ανάλυση σεναρίων ακραίων καταστάσεων διεξάγεται τόσο σε επίπεδο μεμονωμένου εκδότη όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου συνολικά. Στην περίπτωση των μεμονωμένων εκδοτών, η ανάλυση σεναρίων ακραίων καταστάσεων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της διαδικασίας πιστωτικής έρευνας. Διεξάγεται με στόχο τη δοκιμή της ορθότητας των παραδοχών που χρησιμοποιούνται κατά τη διαδικασία πιστωτικής έρευνας και τη διασφάλιση ότι οι μεμονωμένοι εκδότες είναι δεόντως ανθεκτικοί σε δυνητικά δύσκολες συνθήκες. Βασικοί παράγοντες που περιλαμβάνονται σε ιστορικά σενάρια χρησιμοποιούνται για την προσαρμογή παραδοχών που αφορούν τις μακροπρόθεσμες εξελίξεις σχετικά με δυνητικά μελλοντικά σενάρια. Η ανάλυση σεναρίων ακραίων καταστάσεων διεξάγεται σε δευτερογενές επίπεδο από ειδική ομάδα αναλυτών πιστώσεων με τη βοήθεια ιδιόκτητων συστημάτων, όσο συχνά μπορεί να είναι απαραίτητο.

Παράρτημα IV

Λοιπές πληροφορίες

(A) Κατάλογος όλων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Κατηγοριών Μεριδίων διατίθεται, χωρίς επιβάρυνση, από την έδρα της Εταιρείας, κατόπιν αιτήματος.

(B) Δήλωση Αποποίησης Ευθυνών MSCI (Πηγή: MSCI):

Οι πληροφορίες που λαμβάνονται από την MSCI και άλλους φορείς παροχής δεδομένων, που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, μπορούν να χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για εσωτερική χρήση, δεν μπορούν να αναπαράγονται ή να αναδιανέμονται σε οποιαδήποτε μορφή και δεν μπορούν να χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία οποιωνδήποτε χρηματοπιστωτικών μέσων ή προϊόντων ή δεικτών. Οι πληροφορίες της MSCI και άλλων φορέων παροχής δεδομένων παρέχονται «ως έχουν» και ο χρήστης αυτών των πληροφοριών αναλαμβάνει το συνολικό κίνδυνο που προκύπτει από τη χρήση αυτών

των πληροφοριών. Η MSCI, καθεμία από τις συνδεδεμένες εταιρείες της και κάθε άλλο πρόσωπο που συμμετέχει ή συνδέεται με τη συλλογή ή τη δημιουργία οποιωνδήποτε πληροφοριών της MSCI (συλλογικά, τα «Μέρη της MSCI») και οι άλλοι φορείς παροχής δεδομένων αποποιούνται ρητά κάθε εγγύηση (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, οποιωνδήποτε εγγυήσεων γνησιότητας, ακρίβειας, αρτιότητας, επικαιρότητας, μη παραβίασης, εμπορευσιμότητας και καταλληλότητας για συγκεκριμένο σκοπό) αναφορικά με τις εν λόγω πληροφορίες. Χωρίς κανένα περιορισμό ως προς τα προαναφερόμενα, κανένα Μέρος της MSCI ή άλλος φορέας παροχής δεδομένων δεν θα φέρει σε καμία περίπτωση ευθύνη για οποιεσδήποτε άμεσες, έμμεσες, ειδικές, ποινικές, παρεπόμενες (συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικά, της απώλειας κερδών) ή οποιεσδήποτε άλλες ζημιές.

(C) Κατάλογος των τρίτων εκπροσώπων που έχουν διοριστεί από το Αποθετήριο - στις 22 Σεπτεμβρίου 2017

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΑΡΓΕΝΤΙΝΗ	HSBC Bank Argentina S.A. Bouchar 680, 9th Floor C1106ABJ Buenos Aires ARGENTINA	HSBC Bank Argentina S.A. Buenos Aires
ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ	JPMorgan Chase Bank, N.A.* Level 31, 101 Collins Street Melbourne 3000 AUSTRALIA	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Melbourne
ΑΥΣΤΡΙΑ	UniCredit Bank Austria AG Julius Tandler Platz – 3 A-1090 Vienna AUSTRIA	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΜΠΑΧΡΕΪΝ	HSBC Bank Middle East Limited Road No 2832 Al Seef 428 BAHRAIN	HSBC Bank Middle East Limited Al Seef
ΜΠΑΝΓΚΛΑΝΤΕΣ	Standard Chartered Bank Portlink Tower Level-6, 67 Gulshan Avenue Gulshan Dhaka -1212 BANGLADESH	Standard Chartered Bank Dhaka
ΒΕΛΓΙΟ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Central Plaza Building Rue de Lozum, 25 7th Floor 1000 Brussels BELGIUM	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΒΕΡΜΟΥΔΕΣ	HSBC Bank Bermuda Limited 6 Front Street Hamilton HM 11 BERMUDA	HSBC Bank Bermuda Limited Hamilton
ΜΠΟΤΣΟΥΑΝΑ	Standard Chartered Bank Botswana Limited 5th Floor, Standard House P.O. Box 496 Queens Road, The Mall Gaborone BOTSWANA	Standard Chartered Bank Botswana Limited Gaborone
ΒΡΑΖΙΛΙΑ	J.P. Morgan S.A. DTVM Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, Floor 06 Sao Paulo SP 04538-905 BRAZIL	J.P. Morgan S.A. DTVM Sao Paulo

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	Citibank Europe plc Serdika Offices 10th Floor 48 Sitnyakovo Blvd Sofia 1505 BULGARIA	ING Bank N.V. Sofia
ΚΑΝΑΔΑΣ	Canadian Imperial Bank of Commerce 1 York Street, Suite 900 Toronto Ontario M5L 0B6 CANADA Royal Bank of Canada 155 Wellington Street West Toronto Ontario M5V 3L3 CANADA	Royal Bank of Canada Toronto
ΧΙΛΗ	Banco Santander Chile Bandera 140, Piso 4 Santiago CHILE	Banco Santander Chile Santiago
ΜΕΤΟΧΕΣ «CHINA A-SHARES»	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	HSBC Bank (China) Company Limited Shanghai
ΜΕΤΟΧΕΣ «CHINA B-SHARES»	HSBC Bank (China) Company Limited 33/F, HSBC Building, Shanghai ifc 8 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120 THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York JPMorgan Chase Bank, N.A. Hong Kong
CHINA CONNECT	JPMorgan Chase Bank, N.A. 48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A. Hong Kong
ΚΟΛΟΜΒΙΑ	Cititrust Colombia S.A. Carrera 9 A # 99-02, 3rd floor Bogota COLOMBIA	Cititrust Colombia S.A. Bogotá
ΚΟΣΤΑ ΡΙΚΑ	Banco BCT, S.A. 150 Metros Norte de la Catedral Metropolitana Edificio BCT San Jose COSTA RICA	Banco BCT, S.A. San Jose
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		
ΚΡΟΑΤΙΑ	Privredna banka Zagreb d.d. Radnicka cesta 50 10000 Zagreb CROATIA	Zagrebacka banka d.d. Zagreb
ΚΥΠΡΟΣ	HSBC Bank plc Λεωφ. Μεσογείων 109-111, 115 26 Αθήνα ΕΛΛΑΔΑ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΤΣΕΧΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s BB Centrum – FILADELFIE Zeletavska 1525-1 140 92 Prague 1 CZECH REPUBLIC	Ceskoslovenska obchodni banka, a.s. Prague
ΔΑΝΙΑ	Nordea Bank AB (publ) Christiansbro Strandgade 3 P.O. Box 850 DK-0900 Copenhagen DENMARK	Nordea Bank AB (publ) Copenhagen

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΑΙΓΥΠΤΟΣ	Citibank, N.A. The Boomerang Building, Plot 46, 1st District, 5th Settlement, Off Road 90, Cairo 11835 EGYPT	Citibank, N.A. Cairo
ΕΣΘΟΝΙΑ	Swedbank AS Liivalaia 8 15040 Tallinn ESTONIA	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ	Nordea Bank AB (publ) Aleksis Kiven katu 3-5 FIN-00020 NORDEA Helsinki FINLAND	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΓΑΛΛΙΑ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. 3, rue d'Antin 75002 Paris FRANCE	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΓΕΡΜΑΝΙΑ	Deutsche Bank AG Alfred-Herrhausen-Allee 16-24 D-65760 Eschborn GERMANY J.P. Morgan AG#. Taunustor 1 (TaunusTurm) 60310 Frankfurt am Main GERMANY # Θεματοφύλακας μόνο για πελάτες υπό καθεστώς θεματοφυλακής στη Γερμανία.	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΓΚΑΝΑ	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra High Street P.O. Box 768 Accra GHANA	Standard Chartered Bank Ghana Limited Accra
ΕΛΛΑΔΑ	HSBC Bank plc Μεσογείων 109-111 11526 Αθήνα ΕΛΛΑΔΑ	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 48th Floor, One Island East 18 Westlands Road, Quarry Bay HONG KONG	JPMorgan Chase Bank, N.A. Hong Kong
ΟΥΓΓΑΡΙΑ	Deutsche Bank AG Hold utca 27 H-1054 Budapest HUNGARY	ING Bank N.V. Budapest
ΙΣΛΑΝΔΙΑ	Islandsbanki hf. Kirkjusandur 2 IS-155 Reykjavik ICELAND	Islandsbanki hf. Reykjavik
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		
ΙΝΔΙΑ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 6th Floor, Paradigm 'B' Wing Mindspace, Malad (West) Mumbai 400 064 INDIA	JPMorgan Chase Bank, N.A. Mumbai
ΙΝΔΟΝΗΣΙΑ	PT Bank HSBC Indonesia Menara Mulia 25th Floor Jl. Jendral Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930 INDONESIA	PT Bank HSBC Indonesia Jakarta
ΙΡΛΑΝΔΙΑ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP UNITED KINGDOM	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΙΣΡΑΗΛ	Bank Leumi le-Israel B.M. 35, Yehuda Halevi Street 65136 Tel Aviv ISRAEL	Bank Leumi le-Israel B.M. Tel Aviv
ΙΤΑΛΙΑ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milan ITALY	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΙΑΠΩΝΙΑ	Mizuho Bank, Ltd. 2-15-1, Konan Minato-ku Tokyo 108-6009 JAPAN The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. 1-3-2 Nihombashi Hongoku-cho Chuo-ku Tokyo 103-0021 JAPAN	JPMorgan Chase Bank, N.A. Tokyo
ΙΟΡΔΑΝΙΑ	Standard Chartered Bank Shmeissani Branch Al-Thaqafa Street Building # 2 P.O.BOX 926190 Amman JORDAN	Standard Chartered Bank Amman
ΚΑΖΑΚΣΤΑΝ	JSC Citibank Kazakhstan Park Palace, Building A, Floor 2 41 Kazybek Bi Almaty 050010 KAZAKHSTAN	Subsidiary Bank Sberbank of Russia Joint Stock Company Almaty
ΚΕΝΥΑ	Standard Chartered Bank Kenya Limited Chiromo 48 Westlands Road Nairobi 00100 KENYA	Standard Chartered Bank Kenya Limited Nairobi
ΚΟΥΒΕΪΤ	HSBC Bank Middle East Limited Kuwait City, Sharq Area Abdulaziz Al Sager Street Al Hamra Tower , 37F Safat 13017 KUWAIT	HSBC Bank Middle East Limited Safat
ΛΕΤΟΝΙΑ	Swedbank AS Balasta dambis 1a Riga LV-1048 LATVIA	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΛΙΒΑΝΟΣ	HSBC Bank Middle East Limited HSBC Main Building Riad El Solh, P.O. Box 11-1380 1107-2080 Beirut LEBANON	JPMorgan Chase Bank, N.A New York
ΛΙΘΟΥΑΝΙΑ	AB SEB Bankas 12 Gedimino pr. LT 2600 Vilnius LITHUANIA	AB SEB Bankas Vilnius J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. 60 Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg LUXEMBOURG	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΜΑΛΑΟΥΙ	Standard Bank Limited, Malawi 1st Floor Kaomba House Cnr Glyn Jones Road & Victoria Avenue Blantyre MALAWI	Standard Bank Limited, Malawi Blantyre

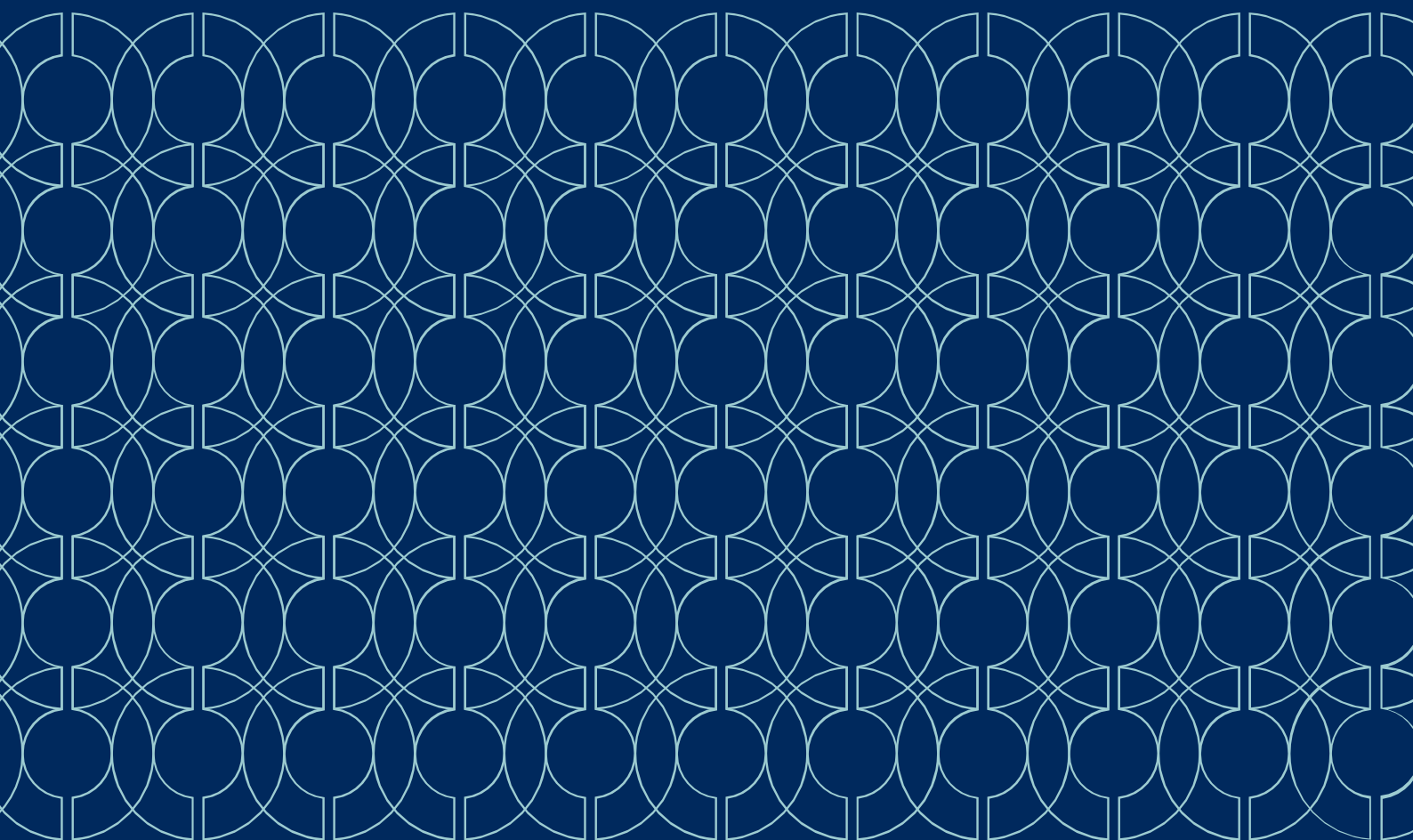
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΜΑΛΑΙΣΙΑ	HSBC Bank Malaysia Berhad 2 Leboh Ampang 12th Floor, South Tower 50100 Kuala Lumpur MALAYSIA	HSBC Bank Malaysia Berhad Kuala Lumpur
ΜΑΥΡΙΚΙΟΣ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Centre 18 Cybercity Ebene MAURITIUS	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Ebene
ΜΕΞΙΚΟ	Banco Nacional de Mexico, S.A. Act. Roberto Medellin No. 800 3er Piso Norte Colonia Santa Fe 01210 Mexico, D.F. MEXICO	Banco Santander (Mexico), S.A. Mexico, D.F.
ΜΑΡΟΚΟ	Société Générale Marocaine de Banques 55 Boulevard Abdelmoumen Casablanca 20100 MOROCCO	Attijariwafa Bank S.A. Casablanca
ΝΑΜΙΒΙΑ	Standard Bank Namibia Limited 2nd Floor, Standard Bank Centre Corner of Werner List and Post Street Mall P.O.Box 3327 Windhoek NAMIBIA	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Herengracht 595 1017 CE Amsterdam NETHERLANDS	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΝΕΑ ΖΗΛΑΝΔΙΑ	JPMorgan Chase Bank, N.A.** Level 13, 2 Hunter Street Wellington 6011 NEW ZEALAND	Westpac Banking Corporation Wellington
ΝΙΓΗΡΙΑ	Stanbic IBTC Bank Plc Plot 1712 Idejo Street Victoria Island Lagos NIGERIA	Stanbic IBTC Bank Plc Lagos
ΝΟΡΒΗΓΙΑ	Nordea Bank AB (publ) Essendropsgate 7 PO Box 1166 NO-0107 Oslo NORWAY	Nordea Bank AB (publ) Oslo
OMAN	HSBC Bank Oman S.A.O.G. 2nd Floor Al Khuwair PO Box 1727 PC 111 Seeb OMAN	HSBC Bank Oman S.A.O.G. Seeb
ΠΑΚΙΣΤΑΝ	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited P.O. Box 4896 Ismail Ibrahim Chundrigar Road Karachi 74000 PAKISTAN	Standard Chartered Bank (Pakistan) Limited Karachi
ΠΕΡΟΥ	Citibank del Perú S.A. Av. Canaval y Moreryra 480 Piso 4 San Isidro Lima 27 PERU	Citibank del Perú S.A. Lima
ΦΙΛΙΠΠΙΝΕΣ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 7/F HSBC Centre 3058 Fifth Avenue West Bonifacio Global City 1634 Taguig City PHILIPPINES	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Taguig City

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΠΟΛΩΝΙΑ	Bank Handlowy w. Warszawie S.A. ul. Senatorska 16 00-923 Warsaw POLAND	mBank S.A. Warsaw
ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑ	BNP Paribas Securities Services S.C.A. Avenida D.João II, Lote 1.18.01, Bloco B, 7º andar 1998-028 Lisbon PORTUGAL	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΚΑΤΑΡ	HSBC Bank Middle East Limited 2nd Floor, Ali Bin Ali Tower Building 150 (Airport Road) PO Box 57 Doha QATAR	The Commercial Bank (P.Q.S.C.) Doha
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	Citibank Europe plc 145 Calea Victoriei 1st District 010072 Bucharest ROMANIA	ING Bank N.V. Bucharest
ΡΩΣΙΑ	J.P. Morgan Bank International (Limited Liability Company) 10, Butyrsky Val White Square Business Centre Floor 12 Moscow 125047 RUSSIA	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
ΣΑΟΥΔΙΚΗ ΑΡΑΒΙΑ	HSBC Saudi Arabia 2/F HSBC Building 7267 Olaya Street North, Al-Murooj Riyadh 12283-2255 SAUDI ARABIA	HSBC Saudi Arabia Riyadh
ΣΕΡΒΙΑ	Unicredit Bank Srbija a.d. Rajiceva 27-29 11000 Belgrade SERBIA	Unicredit Bank Srbija a.d. Belgrade
ΣΙΝΓΚΑΠΟΥΡΗ	DBS Bank Ltd 10 Toh Guan Road DBS Asia Gateway, Level 04-11 (4B) 608838 SINGAPORE	Oversea-Chinese Banking Corporation Singapore
ΣΛΟΒΑΚΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Sancova 1/A SK-813 33 Bratislava SLOVAK REPUBLIC	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΣΛΟΒΕΝΙΑ	UniCredit Banka Slovenija d.d. Smartinska 140 SI-1000 Ljubljana SLOVENIA	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΝΟΤΙΑ ΑΦΡΙΚΗ	FirstRand Bank Limited 1 Mezzanine Floor, 3 First Place, Bank City Cnr Simmonds and Jeppe Streets Johannesburg 2001 SOUTH AFRICA	The Standard Bank of South Africa Limited Johannesburg
ΝΟΤΙΑ ΚΟΡΕΑ	Standard Chartered Bank Korea Limited 47 Jongro, Jongro-Gu Seoul 03160 SOUTH KOREA Kookmin Bank Co., Ltd. 84, Namdaemun-ro, Jung-gu Seoul 100-845 SOUTH KOREA	Standard Chartered Bank Korea Limited Seoul Kookmin Bank Co., Ltd. Seoul

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΙΣΠΑΝΙΑ	Santander Securities Services, S.A. Parque Empresarial La Finca Pozuelo de Alarcón 28223 Madrid SPAIN	J.P. Morgan AG Frankfurt am Main
ΣΡΙ ΛΑΝΚΑ	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 24 Sir Baron Jayatillaka Mawatha Colombo 1 SRI LANKA	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Colombo
ΣΟΥΗΔΙΑ	Nordea Bank AB (publ) Hamngatan 10 SE-105 71 Stockholm SWEDEN	Svenska Handelsbanken Stockholm
ΕΛΒΕΤΙΑ	UBS Switzerland AG 45 Bahnhofstrasse 8021 Zurich SWITZERLAND	UBS Switzerland AG Zurich
ΤΑΪΒΑΝ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 8th Floor, Cathay Xin Yi Trading Building No. 108, Section 5, Xin Yi Road Taipei 11047 TAIWAN	JPMorgan Chase Bank, N.A. Taipei
ΤΑΝΖΑΝΙΑ	Stanbic Bank Tanzania Limited Stanbic Centre Corner Kinondoni and A.H.Mwinyi Roads P.O. Box 72648 Dar es Salaam TANZANIA	Stanbic Bank Tanzania Limited Dar es Salaam
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		
ΤΑΪΛΑΝΔΗ	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited 14th Floor, Zone B Sathorn Nakorn Tower 90 North Sathorn Road Bangrak Silom, Bangrak Bangkok 10500 THAILAND	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited Bangkok
ΤΡΙΝΙΝΤΑΝΤ ΚΑΙ ΤΟΜΠΑΓΚΟ	Republic Bank Limited 9-17 Park Street Port of Spain TRINIDAD AND TOBAGO	Republic Bank Limited Port of Spain
ΤΥΝΗΣΙΑ	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. 70-72 Avenue Habib Bourguiba P.O. Box 520 Tunis 1000 TUNISIA	Banque Internationale Arabe de Tunisie, S.A. Tunis
ΤΟΥΡΚΙΑ	Citibank A.S. Inkilap Mah., Yilmaz Plaza O. Faik Atakan Caddesi No: 3 34768 Umraniye- Istanbul TURKEY	JPMorgan Chase Bank, N.A. Istanbul
ΟΥΓΚΑΝΤΑ	Standard Chartered Bank Uganda Limited 5 Speke Road P.O. Box 7111 Kampala UGANDA	Standard Chartered Bank Uganda Limited Kampala
ΟΥΚΡΑΝΙΑ	PJSC Citibank 16-G Dilova Street 03150 Kiev UKRAINE	PJSC Citibank Kiev JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		

ΑΓΟΡΑ	ΥΠΟΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ – ADX	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ – DFM	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	The National Bank of Abu Dhabi Abu Dhabi
ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ – NASDAQ ΝΤΟΥΜΠΑΪ	HSBC Bank Middle East Limited Emaar Square, Level 4, Building No. 5 P.O. Box 502601 Dubai UNITED ARAB EMIRATES	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 25 Bank Street, Canary Wharf London E14 5JP UNITED KINGDOM Deutsche Bank AG Depository and Clearing Centre 10 Bishops Square London E1 6EG UNITED KINGDOM	JPMorgan Chase Bank, N.A. London Διαφέρει ανάλογα με το νόμισμα
ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ	JPMorgan Chase Bank, N.A. 4 New York Plaza New York NY 10004 UNITED STATES	JPMorgan Chase Bank, N.A. New York
ΟΥΡΟΥΓΟΥΑΗ	Banco Itaú Uruguay S.A. Zabala 1463 11000 Montevideo URUGUAY	Banco Itaú Uruguay S.A. Montevideo
ΒΕΝΕΖΟΥΕΛΑ	Citibank, N.A. Avenida Casanova Centro Comercial El Recreo Torre Norte, Piso 19 Caracas 1050 VENEZUELA	Citibank, N.A. Caracas
ΒΙΕΤΝΑΜ	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Centre Point 106 Nguyen Van Troi Street Phu Nhuan District Ho Chi Minh City VIETNAM	HSBC Bank (Vietnam) Ltd. Ho Chi Minh City
WAEMU (ΟΝΕΔΑ – Οικονομική και Νομισματική Ένωση Δυτικής Αφρικής) – ΜΠΕΝΙΝ, ΜΠΟΥΡΚΙΝΑ ΦΑΣΟ, ΓΟΥΪΝΕΑ ΜΠΙΣΣΑΟΥ, ΑΚΤΗ ΕΛΕΦΑΝΤΟΣΤΟΥ, ΜΑΛΙ, ΝΙΓΗΡΑΣ, ΣΕΝΕΓΑΛΗ, ΤΟΓΚΟ	Standard Chartered Bank Côte d’Ivoire SA 23 Boulevard de la Republique 1 01 B.P. 1141 Abidjan 17 IVORY COAST	Standard Chartered Bank Côte d’Ivoire SA Abidjan
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		
ΖΑΜΠΙΑ	Standard Chartered Bank Zambia Plc Standard Chartered House Cairo Road P.O. Box 32238 Lusaka 10101 ZAMBIA	Standard Chartered Bank Zambia Plc Lusaka
ΖΙΜΠΑΜΠΟΥΕ	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Stanbic Centre, 3rd Floor 59 Samora Machel Avenue Harare ZIMBABWE	Stanbic Bank Zimbabwe Limited Harare
ΜΟΝΟ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.		



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

1736 Senningerberg

Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Τηλ.: (+352) 341 342 212

Φαξ: (+352) 341 342 342

SISF Ενημερωτικό Δελτίο GREL Μάιος 2019