

4 april 2024

Geachte aandeelhouder,

Schroder International Selection Fund — Swiss Equity

Wij schrijven u om u op de hoogte te brengen van het feit dat het bovenstaande subfonds waarin u belegt activa zal ontvangen van een ander subfonds via een fusie. Deze fusie zal naar verwachting geen gevolgen hebben voor uw belegging. Hieronder vermelden we alle details over deze fusie.

Op 15 mei 2024 (de "Ingangsdatum"), zal Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity (het "Fuserende Fonds") worden gefuseerd met Schroder International Selection Fund — Swiss Equity (het "Ontvangende Fonds"). De handel in het Ontvangende Fonds wordt niet onderbroken door de fusie.

Het besluit om de subfondsen samen te voegen is genomen door de raad van bestuur van Schroder International Selection Fund (respectievelijk de "Raad " en de "Vennootschap").

Achtergrond en redenering

Aangezien het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds een vergelijkbare beleggingsbenadering en een vergelijkbaar risicoprofiel hebben, zijn wij van mening dat aandeelhouders in beide fondsen zullen profiteren van deze fusie. Het Fuserende Fonds heeft ongeveer 31,60 miljoen CHF vermogen onder beheer ("AUM") op 29 december 2023 terwijl het Ontvangende Fonds ongeveer 178,59 miljoen AUM had op dezelfde datum. De fusie vindt plaats omdat we denken dat we het Fuserende Fonds vanaf het huidige lage AUM-niveau niet kunnen laten groeien. Het Fuserende Fonds werd in februari 2020 geherstructureerd uit het subfonds Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities. De afgelopen vier jaar heeft het Fuserende Fonds een minimale instroom gehad.

Een fusie met het Ontvangende fonds biedt beleggers in het Fuserende Fonds een alternatief subfonds met een in grote lijnen vergelijkbare beleggingsbenadering. Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds zijn gefocust op het realiseren van vermogensgroei die hoger ligt dan de Swiss Performance Index, na aftrek van kosten, over een periode van drie tot vijf jaar. De resultaten van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van dezelfde doelbenchmark en vergeleken met dezelfde vergelijkingsbenchmark, de Swiss Leaders Index. Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds overlappen elkaar met circa 80% van de portefeuille aanzienlijk.

Zowel het Fuserende als het Ontvangende Fonds hebben ecologische en/of sociale kenmerken, in de zin van Artikel 8 van de verordening informatieverstrekking duurzame financiering (Sustainable Finance Disclosure Regulation, "SFDR"). Volgens de beleggingsdoelstelling van het Fuserende Fonds moeten individuele deelnemingen in de portefeuille echter voldoen aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder, terwijl duurzaamheid voor het Ontvangende Fonds wordt beschouwd in de context van de totale portefeuille. Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds behouden een positieve absolute duurzaamheidsscore op basis van het beoordelingssysteem van de beleggingsbeheerder en passen bepaalde uitsluitingen toe.

Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds kunnen derivaten gebruiken om beleggingswinsten te verwezenlijken, risico's af te dekken en een efficiënt portefeuillebeheer te hanteren.

Het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds hebben verschillende fondscategorieën. Het Fuserende Fonds is gecategoriseerd als "Gespecialiseerd Aandelenfonds" en het Ontvangende Fonds is gecategoriseerd als "Traditioneel Aandelenfonds", maar beide vallen binnen de categorie "Aandelenfondsen" zoals gedefinieerd in het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus").

De basisvaluta van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds is CHF.

Als gevolg van deze fusie is de omvang van de wijziging in het risico-/beloningsprofiel van het Ontvangende Fonds niet-significant.

Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds hebben dezelfde beleggingsbeheerder Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

De beslissing om het Fuserende Fonds te fuseren met het Ontvangende Fonds is in overeenstemming met Artikel 5 van de statuten van de Vennootschap (de "Statuten") en de bepalingen van het Prospectus en is in het belang van de aandeelhouders van beide subfondsen.

Effect op de beleggingsportefeuille en het rendement van het Ontvangende Fonds

Wij voorzien geen wezenlijke impact op de beleggingsportefeuille of het rendement van het Ontvangende Fonds als gevolg van de fusie. Het Ontvangende Fonds zal na de fusie verder worden beheerd in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -strategie.

Voorafgaand aan de fusie zal het Fuserende fonds alle activa verkopen die niet in overeenstemming zijn met de beleggingsportefeuille van het Ontvangende Fonds of die niet kunnen worden gehouden vanwege beleggingsbeperkingen.

De beleggingsportefeuille van het Ontvangende Fonds zal aanvullende blootstelling aankopen in lijn met zijn beleggingsbeleid om het geld te herbeleggen dat wordt ontvangen vanuit het Fuserende Fonds in de context van de fusie.

Wij zijn van mening dat het gecombineerde AUM van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds in de toekomst potentiële schaalvoordelen zal bieden aan alle beleggers.

Uitgaven en kosten van de fusie

Het Fuserende Fonds heeft geen niet-afgeschreven voorafgaande kosten en uitstaande oprichtingskosten. De kosten die worden gemaakt bij de fusie, inclusief juridische, adviserende of administratieve kosten in verband met de voorbereiding en de voltooiing van de fusie, worden gedragen door de Beheermaatschappij van de Vennootschap, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij").

Het Fuserende Fonds zal de marktgebonden transactiekosten voor de verkoop van beleggingen die niet overeenstemmen met het Ontvangende Fonds op zich nemen. Transactiekosten voor rekening van het Fuserende Fonds in verband met de verkoop van activa en zegelrecht zullen naar verwachting minder dan 0,05% bedragen.

Waar van toepassing zal een verwateringsaanpassing van 0,08% worden toegepast op de intrinsieke waarde per aandeel van het Ontvangende Fonds om ervoor te zorgen dat bestaande aandeelhouders in het Ontvangende Fonds niet de kosten dragen die verband houden met het beleggen van contante bedragen door het Fuserende Fonds. Wij verwachten niet dat de transactiekosten aanzienlijk zullen zijn en dat zij geen wezenlijke invloed zullen hebben op de aandeelhouders van het Ontvangende Fonds en het Fuserende Fonds.

Nadere informatie over de verwateringsaanpassingen is te vinden in deel 2.4 van het Prospectus, "Berekening van de Intrinsieke Waarde". Het Prospectus is beschikbaar op www.schroders.com.

Ingangsdatum en rechten van aandeelhouders

De fusie zal worden uitgevoerd op de Begindatum (zoals hierboven gedefinieerd). Als aandeelhouder in het Ontvangende Fonds heeft u het recht om uw participatie vóór de fusie af te lossen of om te ruilen naar dezelfde aandelenklasse van een of meer andere subfondsen van de Vennootschap. Als u geen aandelen in het Ontvangende Fonds wenst te houden, kunt u te allen tijde tot en met de afsluitingstijd van de handel om 13.00 uur 's middags Luxemburgse tijd op 15 mei 2024 uw instructies voor de aflossing of omwisseling van uw aandelen verzenden ter uitvoering vóór de fusie. HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") zal uw instructies kosteloos uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. Sommige distributeurs, betaalkantoren, correspondentbanken of vergelijkbare agenten kunnen transactievergoedingen aanrekenen. Merk ook op dat zij mogelijk ook een plaatselijke afsluitingstijd voor de handel kunnen hanteren die vroeger valt dan die van de Ontvangende Fonds in Luxemburg. We raden u aan dit bij hen te verifiëren om te garanderen dat uw instructies HSBC bereiken vóór de hierboven vermelde afsluitingstijd van de handel.

Het terugkopen en/of omzetten van aandelen kan een impact hebben op de belastingstatus van uw belegging. We raden u aan onafhankelijk professioneel advies hierover in te winnen.

Ruilverhouding en behandeling van aangegroeide inkomsten

Op de Ingangsdatum zullen de nettoactiva en -passiva van het Fuserende Fonds, inclusief eventuele aangegroeide inkomsten, worden berekend in de definitieve intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelenklasse. Aandeelhouders in het Fuserende Fonds zullen een gelijkwaardig bedrag aan aandelen in het Ontvangende Fonds ontvangen die worden uitgegeven tegen de op die dag berekende intrinsieke waarde per aandeel of tegen de oorspronkelijke uitgifteprijs van de overeenkomstige aandelenklasse. Vervolgens zullen eventuele aangegroeide inkomsten doorlopend worden verwerkt in de intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelenklasse in het Ontvangende Fonds. Enige inkomsten die in het Ontvangende Fonds werden opgebouwd vóór de fusie zullen niet worden beïnvloed.

Nadere informatie

De onderstaande tabel¹ vat de jaarlijkse beleggingsbeheerkosten ("AMC") en de lopende kosten ("OGC") voor de aandelenklassen van het Fuserende Fonds en Ontvangende Fonds.

| Aandelenklasse | Fuserend Fonds | | Ontvangend Fonds | |
|------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten | Cijfer van de lopende kosten | Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten | Cijfer van de lopende kosten |
| A Acc CHF | 1,50% | 1,86% | 1,25% | 1,60% |
| A Acc EUR Hedged | N.v.t. | N.v.t. | 1,25% | 1,63% |
| A Acc GBP Hedged | N.v.t. | N.v.t. | 1,25% | 1,63% |
| A Acc USD Hedged | N.v.t. | N.v.t. | 1,25% | 1,63% |
| A Dis CHF AV | N.v.t. | N.v.t. | 1,25% | 1,60% |

¹ Wanneer een aandelencategorie nog niet is geïntroduceerd in het Fuserende Fonds, wordt "n.v.t." vermeld.
15672263_6

| | | | | |
|------------------------------|-----------|--------|-----------|-------|
| A1 Acc CHF | 1,50% | 2,36% | 1,50% | 2,35% |
| B Acc CHF | 1,50% | 2,46% | 1,25% | 2,20% |
| B Dis CHF AV | N.v.t. | N.v.t. | 1,25% | 2,20% |
| C Acc CHF | 0,75% | 1,06% | 0,75% | 1,05% |
| C Dis AV | N.v.t. | N.v.t. | 0,75% | 1,05% |
| I Acc² CHF | 0,00% | 0,08% | 0,00% | 0,06% |
| IZ Acc CHF | Tot 0,75% | 0,81% | Tot 0,75% | 0,81% |
| Z Acc | N.v.t. | N.v.t. | Tot 0,75% | 0,93% |
| Z Acc EUR Hedged | N.v.t. | N.v.t. | Tot 0,75% | 0,96% |
| Z Acc GBP Hedged | N.v.t. | N.v.t. | Tot 0,75% | 0,96% |
| Z Acc USD Hedged | N.v.t. | N.v.t. | Tot 0,75% | 0,96% |
| Z Dis | N.v.t. | N.v.t. | Tot 0,75% | 0,93% |

De Luxemburgse wet vereist dat er een auditverslag wordt opgemaakt door de erkende externe accountant van de Vennootschap in verband met de fusie. Dit auditverslag zal kosteloos en op verzoek verkrijgbaar zijn bij de Beheermaatschappij.

Wij hopen dat u ervoor kiest na de Fusie belegd te blijven in het Ontvangende Fonds. Als u meer informatie wenst of vragen heeft over de fusie, kunt u contact opnemen met uw plaatselijke Schroders-agentschap, uw gebruikelijke professionele adviseur of de Beheermaatschappij op (+352) 341 342 202.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur

²Deze Aandelenklasse zal op de Ingangsdatum van de fusie geïntroduceerd worden in het Ontvangende Fonds.
15672263_6

Bijlage

Hieronder volgt een lijst van aandelenklassen en respectieve ISIN-codes waarop deze fusie betrekking heeft.

| Aandelenklasse | Valuta van de aandelenklasse | ISIN-code |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------|
| A Accumulation | CHF | LU0106244287 |
| A Accumulation | EUR Hedged | LU1015430058 |
| A Accumulation | GBP Hedged | LU1015430306 |
| A Accumulation | USD Hedged | LU1015430215 |
| A Distribution | CHF | LU0063575806 |
| A1 Accumulation | CHF | LU0133713858 |
| B Accumulation | CHF | LU0106244360 |
| B Distribution | CHF | LU0063575988 |
| C Accumulation | CHF | LU0106244444 |
| C Distribution | CHF | LU0063576010 |
| IZ Accumulation | CHF | LU2016220936 |
| Z Accumulation | CHF | LU1281938040 |
| Z Accumulation | EUR Hedged | LU1281938552 |
| Z Accumulation | GBP Hedged | LU1281939014 |
| Z Accumulation | USD Hedged | LU1281938719 |
| Z Distribution | CHF | LU1281938396 |