

4 april 2024

Geachte aandeelhouder,

Fusie Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity met Schroder International Selection Fund – Swiss Equity

Wij schrijven u om u op de hoogte te brengen van het feit dat op 15 mei 2024 (de "Ingangsdatum") Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity (het "Fuserende Fonds") zal worden gefuseerd met het Schroder International Selection Fund — Swiss Equity (het "Ontvangende Fonds") (de "Fusie"). Aandeelhouders in het Fuserende Fonds zullen de equivalente waarde van aandelen in het Ontvangende Fonds ontvangen in plaats van hun huidige aandelen in het Fuserende fonds.

Achtergrond en redenering

Het Fuserende Fonds werd in februari 2020 geherstructureerd uit het subfonds Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities. Sindsdien heeft het Fuserende Fonds een minimale instroom gehad en op 29 december 2023 had het Fuserende Fonds 31,60 miljoen CHF aan vermogen onder beheer (AUM). In deze periode werd met de invoering van de Verordening inzake informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Financial Disclosure Regulation, SFDR) het Fuserende Fonds geherclassificeerd naar een subfonds dat onder het toepassingsgebied van Artikel 8 van de SFDR valt. Andere Zwitserse aandelenfondsen in ons aanbod, waaronder het Ontvangende Fonds, hebben onder SFDR dezelfde status aangenomen. Gezien het lage AUM-niveau en de gelijkenis met andere fondsen in dezelfde reeks, geloven wij niet dat er ruimte is om het AUM van het Fuserende Fonds te verhogen. Bij een laag AUM-niveau is het mogelijk dat het effect van de kosten wordt versterkt, dus wij zijn van mening dat een fusie met het Ontvangende Fonds in het belang van de beleggers is.

Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds is gefocust op het realiseren van vermogensgroei die hoger ligt dan die van hun benchmarks, 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, de Swiss Performance Index, 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 SFDR. 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 tot stand gekomen in overeenstemming met Artikel 5 van de statuten van Schroder International Selection Fund (de "Vennootschap") en de bepalingen van het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus") en is in het belang van de aandeelhouders van beide subfondsen.

Vergelijking van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid

Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds streven over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de Swiss Performance Index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Zwitserse Bedrijven. De beleggingsdoelstelling van het Fuserende Fonds stelt echter ook dat individuele deelnemingen in de portefeuille die Zwitserse bedrijven zijn, dienen te voldoen aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder, terwijl duurzaamheid voor het Ontvangende Fonds wordt beschouwd in de context van de totale portefeuille en niet op het niveau van elke participatie. Het Fuserende Fonds belegt ook minstens 40% van zijn activa in duurzame beleggingen, terwijl het Ontvangende Fonds minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen belegt. 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 Ontvangende Fonds voorziet in zijn beleggingsbeleid dat het gewoonlijk minder dan 50 bedrijven omvat.

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.

Vergelijking van de risicoprofielen, aandelenklassen en de jaarlijkse beleggingsbeheervergoedingen

De Samenvattende Risico-indicator (de "SRI") is categorie 4 voor zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds. De risicoprofielen en de belangrijkste risico's van toepassing op het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zijn vergelijkbaar.

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

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

In de bijlage bij deze brief vindt u een volledig overzicht van welke aandelenklassen van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zullen worden samengevoegd.

Aandeelhouders in de aandelenklassen A en B van het Fuserende Fonds zullen een verlaging van de jaarlijkse beheerkosten ontvangen voor het Ontvangende Fonds. Beleggers in de aandelenklassen C, I en IZ van het Fuserende Fonds zullen als gevolg van de Fusie dezelfde jaarlijkse beheerkosten worden aangerekend.

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.

De onderstaande tabel¹ vat de jaarlijkse kosten samen voor het beleggingsbeheer en de lopende kosten voor de aandelenklassen van het Fuserende Fonds en Ontvangende Fonds.

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

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%
A1 Acc CHF	1,50%	2,36%	1,25%	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 Acc 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%

* Deze aandelenklasse zal in het Ontvangende Fonds worden geïntroduceerd op of vóór de Ingangsdatum om de Fusie te vergemakkelijken.

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 kan aanvullende blootstelling aankopen in lijn met zijn beleggingsbeleid om geld te herbeleggen dat wordt ontvangen vanuit het Fuserende Fonds in de context van de Fusie.

Afsluitingstijdstip en vereffeningsperioden voor inschrijvingen en terugkopen

Het afsluitingstijdstip en de vereffeningsperioden worden niet gewijzigd. Het afsluitingstijdstip van het Ontvangende Fonds is 13.00 uur Luxemburgse tijd op de handelsdag. Orders die HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") bereiken vóór het afsluitingstijdstip zullen worden uitgevoerd op de handelsdag. De vereffeningsperiode voor inschrijvingen en terugkopen bedraagt drie werkdagen na een handelsdag.

Een vergelijkende tabel van de belangrijkste kenmerken van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds (met inbegrip van de wijzigingen in de aandelenklassen) is opgenomen in de Bijlage.

Fusie

Deze kennisgeving van de Fusie is verplicht volgens de Luxemburgse wet.

De Fusie gaat niet gepaard met een wijziging in de rechtspersoon die optreedt als beleggingsbeheerder. Dat blijft Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

Kosten en uitgaven 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 gepaard gaande met de voorbereiding en 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 zullen naar verwachting 0,03% (exclusief zegelrecht) van de intrinsieke waarde van het Fuserende Fonds bedragen. Wij verwachten dat de kosten voor zegelrecht in totaal maximaal 0,01% zullen bedragen, wat betekent dat de totale kosten minder dan 0,05% zullen zijn. Wij verwachten niet dat de transactiekosten een wezenlijke invloed zullen hebben op de aandeelhouders van het Ontvangende Fonds en het Fuserende Fonds.

Vanaf 4 april 2024 zal de intrinsieke waarde ("IW") per aandeel van het Fuserende Fonds neerwaarts worden bijgesteld telkens als er een netto-uitstroom uit het Fuserende Fonds is, aan de hand van een verwateringsaanpassing. Dit om rekening te houden met de marktgebonden transactiekosten die voortvloeien uit de verkoop van beleggingen die niet passen bij de portefeuille van het Ontvangende Fonds of uit de aflossings- of omzettingsoorders die worden ontvangen in de aanloop naar de Fusie. In geval van een netto-instroom in het Fuserende Fonds gedurende deze periode zal de IW opwaarts worden aangepast. De bedoeling van de aanpassing is bestaande en blijvende aandeelhouders in het Fuserende Fonds te beschermen tegen het dragen van marktgebonden transactiekosten en deze kosten op passende wijze te verdelen. Het is echter niet waarschijnlijk dat de transactiekosten aanzienlijk zullen zijn, en ze zullen geen wezenlijke invloed hebben op de aandeelhouders van het Ontvangende Fonds en het Fuserende Fonds.

Waar van toepassing zal een verwateringsaanpassing van 0,08% worden toegepast op de IW van het Ontvangende Fonds om rekening te houden met de kosten die voortvloeien uit het beleggen van

contante bedragen als gevolg van de Fusie. De aanpassing is bedoeld ter bescherming van bestaande aandeelhouders in het Ontvangende Fonds zodat de kosten door binnenkomende aandeelhouders worden gedragen. Het is niet waarschijnlijk dat dergelijke kosten aanzienlijk zullen zijn en ze zullen geen wezenlijke invloed hebben op de aandeelhouders in het Ontvangende of 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.

Ruilverhouding, behandeling van aangegroeid inkomen en gevolgen van de Fusie

Op de Ingangsdatum zal het nettovermogen van het Fuserende Fonds worden overgedragen aan het Ontvangende Fonds. Aandeelhouders zullen voor de aandelen van elke klasse die zij in het Fuserende Fonds houden, een aantal in waarde overeenstemmende aandelen ontvangen van dezelfde klasse in het Ontvangende Fonds. De ruilverhouding van de Fusie zal het resultaat zijn van de verhouding tussen de intrinsieke waarde van de relevante klasse van het Fuserende Fonds en de intrinsieke waarde of initiële uitgifteprijs van de relevante klasse van het Ontvangende Fonds op de Ingangsdatum.

Hoewel de totale waarde van de deelnemingen van de aandeelhouders gelijk zal blijven, kunnen de aandeelhouders een ander aantal aandelen in het Ontvangende Fonds ontvangen dan zij voorheen in het Fuserende Fonds hadden.

Alle aangegroeide inkomsten met betrekking tot de aandelen in het Fuserende Fonds op het moment van de Fusie zullen opgenomen worden in de berekening van de definitieve intrinsieke waarde per aandeel in het Fuserende Fonds, en deze aangegroeide inkomsten zullen na de Fusie worden geboekt in de intrinsieke waarde per aandeel voor de aandelenklassen in het Ontvangende Fonds. Het Ontvangende Fonds zal geen bijkomende inkomsten, kosten en verplichtingen dragen die toegerekend kunnen worden aan het Fuserende Fonds na de Ingangsdatum.

U wordt ook een aandeelhouder in het Ontvangende Fonds, in de aandelenklasse die overeenstemt met uw huidige participatie in het Fuserende Fonds. In de Bijlage onder deel "Overzicht bestaande en nieuwe aandelenklasse" vindt u een volledig overzicht van welke aandelenklassen van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zullen worden samengevoegd.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in het Ontvangende Fonds is 16 mei 2024, en de betreffende afsluitingstijd voor de handel voor deze handelsdag is 13.00 uur Luxemburgse tijd op de handelsdag.

Rechten van aandeelhouders op aflossing/omzetting

Als u na de Ingangsdatum geen aandelen van het Ontvangende Fonds wenst te houden, kunt u uw deelneming in het Fuserende Fonds tot en met de handelsdag op 8 mei 2024 aflossen of omzetten naar een ander fonds van Schroder.

HSBC zal uw aflossings- of omzettingsoorders kosteloos uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus, al kunnen in bepaalde landen plaatselijke betaalagenten, correspondentbanken of vergelijkbare tussenpersonen transactievergoedingen in rekening brengen. Lokale agenten kunnen ook een plaatselijk afsluitingstijdstip voor de handel toepassen die eerder valt dan de hierboven vermelde algemene tijd. Controleer dit dan ook bij hen om er zeker van te zijn dat uw orders HSBC bereiken vóór de afsluitingstijd op 13.00 uur Luxemburgse tijd op 8 mei 2024.

Verzoeken tot inschrijvingen of omruilingen in het Fuserende Fonds door nieuwe beleggers zullen niet meer worden aanvaard na de afsluitingstijd van de handel op donderdag 4 april 2024. Om spaarplannen en vergelijkbare faciliteiten voldoende tijd te geven om de nodige wijzigingen uit te voeren, zullen inschrijvingen of omzettingen in het Fonds van bestaande beleggers worden aanvaard tot 17 april 2024 (afsluitingstijd van de handel is 13.00 uur Luxemburgse tijd).

Belastingstatus

De omzetting van aandelen op het moment van de Fusie en/of uw aflossing of omruiling van aandelen vóór de Fusie kan een impact hebben op de belastingstatus van uw belegging. We raden u aan onafhankelijk professioneel advies hierover in te winnen.

Nadere informatie

Wij raden aandeelhouders aan het essentiële-informatiedocument (het Eid) van het Ontvangende Fonds te lezen, dat bij deze brief is gevoegd. Dit is een representatieve Eid voor het Ontvangende Fonds, met informatie voor een standaard aandelenklasse (aandelenklasse A). U vindt deze Eid, samen met de Eid's van alle andere aandelenklassen, op www.schroders.com. Daar vindt u ook het Prospectus.

De erkende accountant zal een controleverslag met betrekking tot de Fusie opstellen dat op verzoek kosteloos bij de Beheermaatschappij verkrijgbaar zal zijn.

Wij hopen dat u ervoor kiest na de Fusie belegd te blijven in het Ontvangende Fonds. Als u meer informatie wenst, 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

Bijlage**Vergelijkingstabel van de belangrijkste kenmerken**

Hieronder worden de belangrijkste kenmerken van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds naast elkaar gezet. Beide zijn subfondsen van de Vennootschap. U vindt alle gegevens in het Prospectus, en de aandeelhouders wordt aangeraden het Eid van het Ontvangende Fonds te lezen.

	Fuserend Fonds – Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity	Ontvangend Fonds – Schroder International Selection Fund – Swiss Equity
Prospectus Beleggingsdoelstelling en -beleid	<p>Prospectus Beleggingsdoelstelling</p> <p>Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de Swiss Performance Index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Zwitserse bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de Beleggingsbeheerder.</p>	<p>Prospectus Beleggingsdoelstelling</p> <p>Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de Swiss Performance Index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Zwitserse bedrijven.</p>
	<p>Prospectus Beleggingsbeleid</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en verwante effecten van Zwitserse bedrijven.</p> <p>Het Fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Nadere informatie over het beleggingsproces dat wordt gebruikt om dit te verwezenlijken, is te vinden in het deel Kenmerken van het Fonds.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds onder https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p> <p>Het Fonds belegt in bedrijven die goede bestuurspraktijken hanteren, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder (raadpleeg het deel</p>	<p>Prospectus Beleggingsbeleid</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en verwante effecten van Zwitserse bedrijven. Dit betekent dat het Fonds doorgaans minder dan 50 bedrijven omvat.</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds.</p> <p>Het Fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Nadere informatie over het beleggingsproces dat wordt gebruikt om dit te verwezenlijken, is te</p>


	<p>Kenmerken van het Fonds voor nadere gegevens).</p> <p>De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina: https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds.</p>	<p>vinden in het deel Kenmerken van het Fonds.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds onder https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p>
	<p>Prospectus Benchmark</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de Swiss Performance Index, en vergeleken met de Swiss Leaders Index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in aanzienlijke mate overlappen met de bestanddelen van de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de Beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt. De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis, en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het Fonds kunnen afwijken van de doelbenchmark. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn</p>	<p>Prospectus Benchmark</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de Swiss Performance Index, en vergeleken met de Swiss Leaders Index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in aanzienlijke mate overlappen met de bestanddelen van de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de Beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt. De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis, en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het Fonds kunnen afwijken van de doelbenchmark. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn</p>

	<p>opgenomen in de doelbenchmark om te profiteren van specifieke beleggingskansen. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat deze representatief is voor het soort beleggingen waarin het Fonds waarschijnlijk zal beleggen, en daarom is het een geschikt doel met betrekking tot het rendement dat het Fonds tracht te bieden.</p>	<p>opgenomen in de doelbenchmark om te profiteren van specifieke beleggingskansen.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat deze representatief is voor het soort beleggingen waarin het Fonds waarschijnlijk zal beleggen, en daarom is het een geschikt doel met betrekking tot het rendement dat het Fonds tracht te bieden. De vergelijkende benchmark is geselecteerd omdat de Beleggingsbeheerder van mening is dat de benchmark een geschikte vergelijking biedt voor rendementsdoeleinden, gelet op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds.</p>
	<p>Prospectus Duurzaamheidscriteria</p> <p>De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds. Een bedrijf wordt beoordeeld aan de hand van uiteenlopende ESG-factoren, zoals de behandeling van zijn aandeelhouders, de governance, de kwaliteit van het management en het milieu, waarna een finale globale ESG-score wordt toegekend.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zal hier rekening mee houden bij het bepalen of een bedrijf in aanmerking komt voor opname in de portefeuille van het Fonds, door een groter gewicht toe te kennen aan de globale scores.</p> <p>De informatiebronnen die worden gebruikt voor het uitvoeren van de bedrijfsanalyse omvatten informatie die wordt verstrekt door de bedrijven, inclusief duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven, de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en gegevens van derde partijen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van het deel van de Intrinsieke waarde van het Fonds bestaat</p>	<p>Prospectus Duurzaamheidscriteria</p> <p>De Beleggingsbeheerder past governance- en duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds.</p> <p>De bedrijven in het beleggingsuniversum worden beoordeeld op basis van hun governance, ecologisch en maatschappelijk profiel. De Beleggingsbeheerder voert due diligence uit m.b.t. de potentiële participaties, eventueel inclusief ontmoetingen met het bedrijfsmanagement. De Beleggingsbeheerder tracht de impact van een bedrijf op de maatschappij te beoordelen en evalueert relaties met de belangrijkste stakeholders, zoals werknemers, leveranciers en toezichhouders. Dit onderzoek wordt ondersteund door een kwantitatieve analyse vanuit de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders, die een belangrijke basis vormen om te beoordelen hoe huidige en potentiële beleggingen beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van het Fonds.</p> <p>De informatiebronnen die worden gebruikt voor het uitvoeren van de bedrijfsanalyse</p>


	<p>uit beleggingen in bedrijven die zijn beoordeeld aan de hand van de duurzaamheidscriteria. Als gevolg van het toepassen van duurzaamheidscriteria wordt minstens 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds uitgesloten als mogelijke belegging.</p> <p>In het kader van deze toetsing bestaat het potentiële beleggingsuniversum uit het kernuniversum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Fonds kan selecteren vóór toepassing van de duurzaamheidscriteria conform de andere beperkingen van de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid. Dit universum bestaat uit aandelen en verwante effecten van Zwitserse bedrijven.</p>	<p>omvatten informatie die wordt verstrekt door de bedrijven, inclusief duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven, de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en gegevens van derde partijen.</p> <p>Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en diens overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/</p> <p>Het Fonds hanteert een hogere algemene duurzaamheidsscore dan zijn beleggingsuniversum op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 90% van het deel van de IW van het Fonds bestaat uit aandelen uitgegeven door grote bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen, effecten met vaste of vlottende rente en geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit en overheidsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen; en - 75% van het deel van de IW van het Fonds bestaat uit aandelen uitgegeven door grote bedrijven gevestigd in opkomende landen, aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote bedrijven, effecten met vaste of vlottende rente, geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating en overheidsschuld uitgegeven door opkomende landen, wordt geëvalueerd aan de hand van de duurzaamheidscriteria. <p>In het kader van deze toetsing hebben kleine bedrijven een marktkapitalisatie van minder dan € 5 miljard, middelgrote bedrijven een marktkapitalisatie tussen € 5 miljard en € 10 miljard en grote bedrijven een marktkapitalisatie van meer dan € 10 miljard.</p>
	Beleggingsdoelstelling - Eid	Beleggingsdoelstelling - Eid

<p>Eid Beleggingsdoelstelling en -beleid</p>	<p>Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de Swiss Performance Index na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen van Zwitserse bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder.</p>	<p>Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de Swiss Performance Index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen van Zwitserse bedrijven.</p>
	<p>Beleggingsbeleid - Eid</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van Zwitserse bedrijven.</p> <p>Het fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore, op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds onder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Het Fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder. De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder is te vinden in het Prospectus en op de webpagina onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, alsook in contant geld (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het Prospectus). Het fonds kan gebruikmaken</p>	<p>Beleggingsbeleid - Eid</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van Zwitserse bedrijven. Dit betekent dat het Fonds doorgaans minder dan 50 bedrijven omvat.</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, alsook in contant geld (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het Prospectus).</p> <p>Het fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds.</p> <p>Het fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore, op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds onder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>

	van derivaten met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds.	
	<p>Benchmark - Eid</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de Swiss Performance Index, en vergeleken met de Swiss Leaders Index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in aanzienlijke mate overlappen met de componenten van de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de Beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt.</p> <p>De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het fonds kunnen afwijken van de doelbenchmark. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds. Zie bijlage III van het Prospectus van het Fonds voor nadere details.</p>	<p>Benchmark - Eid</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de Swiss Performance Index, en vergeleken met de Swiss Leaders Index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in aanzienlijke mate overlappen met de componenten van de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en heeft geen impact op hoe de beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt.</p> <p>De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het Fonds kunnen afwijken van de doelbenchmark. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds. Zie bijlage III van het Prospectus van het Fonds voor nadere details.</p>
Beleggingsbeheerder	Schroder Investment Management Switzerland (AG)	Schroder Investment Management Switzerland (AG)
Samenvattende Risico-indicator	4	4
Blootstelling aan verschillende risicocategorieën	Er is geen wezenlijk verschil in blootstelling aan verschillende risicocategorieën tussen deze twee subfondsen.	
Profiel van de gemiddelde belegger	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die meer belang hechten aan maximaal rendement op lange termijn dan dat ze mogelijke verliezen op korte termijn tot een minimum willen beperken.	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die streven naar groeipotentieel op lange termijn door te beleggen in aandelen.
Fondscategorie	Gespecialiseerd aandelenfonds	Traditioneel aandelenfonds

Valuta van het fonds	CHF	CHF	
Introductiedatum	31-08-2005	18-12-1995	
Omvang Fonds (op 29 december 2023)	31,60 miljoen CHF	178,59 miljoen CHF	
Afsluitingstijdstip en vereffeningperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	Dagelijks op de Handelsdag 13.00 uur Luxemburgse tijd op de Handelsdag 3 werkdagen na de betreffende Handelsdag	Dagelijks op de Handelsdag 13.00 uur Luxemburgse tijd op de Handelsdag 3 werkdagen na de betreffende Handelsdag	
Waarderingstijdstip	15.00 uur Luxemburgse tijd	15.00 uur Luxemburgse tijd	
Risicobeheer methode	Toezegging	Toezegging	
Instapvergoeding	A Acc: Tot 5,00% A1 Acc: Tot 4,00% B Acc: Geen C Acc: Tot 1,00% I Acc: Geen IZ Acc: Geen	A Acc: Tot 5,00% A Acc EUR HEDGED: Tot 5,00% A Acc GBP HEDGED: Tot 5,00% A Acc USD HEDGED: Tot 5,00% A Dis: Tot 5,00% A1 Acc: Tot 4,00% B Acc: Geen B Dis: Geen C Acc: Tot 1,00% C Dis: Tot 1,00% I Acc ² : Geen IZ Acc: Geen Z Acc: Geen Z Acc EUR HEDGED: Geen Z Acc GBP HEDGED: Geen Z Acc USD HEDGED: Geen Z Dis: Geen	
Beheervergoedingen per aandelenklasse	A Acc: 1,50% A1 Acc: 1,50% B Acc: 1,50% C Acc: 0,75%	A Acc: 1,25% A Acc EUR HEDGED: 1,25% A Acc GBP HEDGED: 1,25% A Acc USD HEDGED: 1,25% A Dis: 1,25% A1 Acc: 1,50% B Acc: 1,25% B Dis: 1,25% C Acc: 0,75% C Dis: 0,75%	

² Deze Aandelenklasse zal worden geïntroduceerd op de Ingangsdatum van de Fusie.

	I Acc: 0,00% IZ Acc: Tot 0,75%	I Acc ³ : 0,00% IZ Acc: Tot 0,75% Z Acc: Tot 0,75% Z Acc EUR HEDGED: Tot 0,75% Z Acc GBP HEDGED: Tot 0,75% Z Acc USD HEDGED: Tot 0,75% Z Dis: Max. 0,75%	
Lopende kosten per aandelenklasse (op 30 juni 2023)	A Acc: 1,86% A1 Acc: 2,36% B Acc: 2,46% C Acc: 1,06% I Acc: 0,08% IZ Acc: 0,81%	A Acc: 1,60% A Acc EUR HEDGED: 1,63% A Acc GBP HEDGED: 1,63% A Acc USD HEDGED: 1,63% A Dis: 1,60% A1 Acc: 2,35% B Acc: 2,20% B Dis: 2,20% C Acc: 1,05% C Dis: 1,05% I Acc ² : 0,06% IZ Acc: 0,81% Z Acc: 0,93% Z Acc EUR HEDGED: 0,96% Z Acc GBP HEDGED: 0,96% Z Acc USD HEDGED: 0,96% Z Dis: 0,93%	
Details prestatievergoedingen	Geen	Geen	

De Fusie zal ook gelden voor eventuele nieuwe aandelenklassen die voor de Ingangsdatum worden geïntroduceerd.

³ Deze Aandelenklasse zal worden geïntroduceerd op de Ingangsdatum van de Fusie.