

4 de abril de 2024

Caro/(a) Acionista,

Fusão do Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity com o Schroder International Selection Fund – Swiss Equity

Escrevemos-lhe para o/a informar de que, a 15 de maio de 2024 (a "Data Efetiva"), o Schroder International Selection Fund — Sustainable Swiss Equity (o "Fundo a Fundir") será fundido com o Schroder International Selection Fund — Swiss Equity (o "Fundo Recetor") (a "Fusão"). Os acionistas do Fundo a Fundir receberão um valor equivalente de ações do Fundo Recetor em substituição das suas atuais ações do Fundo a Fundir.

Contexto e fundamentos

O Fundo a Fundir foi reestruturado a partir do subfundo Schroder International Selection Fund - Swiss Equity Opportunities, em fevereiro de 2020. Desde então, o Fundo a Fundir teve fluxos de entrada mínimos e, à data de 29 de dezembro de 2023, o Fundo a Fundir tinha 31,60 milhões de CHF em ativos sob gestão. Durante este período, com a introdução do Regulamento relativo à Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros (SFDR), o Fundo a Fundir foi reclassificado com um subfundo abrangido pelo Artigo 8.º do SFDR. Outros fundos de ações suíços da nossa gama, incluindo o Fundo Recetor, também adotaram o mesmo estatuto ao abrigo do SFDR. Tendo-se em conta o baixo nível de ativos sob gestão e a semelhança com outros fundos da gama, não acreditamos que haja margem para se aumentar os ativos sob gestão do Fundo a Fundir. Com um nível baixo de ativos sob gestão, é possível que o efeito dos encargos seja amplificado, pelo que acreditamos ser uma fusão com o Fundo Recetor no melhor interesse dos investidores.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor têm como foco proporcionar uma valorização do capital superior à dos respetivos valores de referência, após a dedução de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos. Os desempenhos do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor devem ser avaliados face ao mesmo valor de referência-alvo, o Swiss Performance Index, e comparados com o mesmo valor de referência comparador, o Swiss Leaders Index. O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor têm uma sobreposição significativa, de cerca de 80% das participações da carteira.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor apresentam características ambientais e/ou sociais, no sentido do disposto no Artigo 8.º do SFDR. Como resultado desta Fusão, o âmbito da alteração do perfil de risco/remuneração do Fundo Recetor não é significativo.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor têm o mesmo gestor de investimentos, a Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

A decisão de fundir o Fundo a Fundir com o Fundo Recetor foi tomada em conformidade com o Artigo 5.º dos estatutos da Schroder International Selection Fund (a "Sociedade") e as disposições do prospeto da Sociedade (o "Prospeto"), e é do interesse dos acionistas de ambos os subfundos.

Comparação dos objetivos e políticas de investimento

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor procuram proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos, investindo em ações e valores mobiliários relacionados com ações de Empresas Suíças. No entanto, o objetivo de investimento do Fundo a Fundir também dispõe que as participações individuais na carteira que sejam empresas suíças deverão cumprir os critérios de sustentabilidade do gestor de investimentos, ao passo que, para o Fundo Recetor, a sustentabilidade é considerada no contexto da carteira como um todo, e não ao nível de cada participação. O Fundo a Fundir também investe pelo menos 40% dos seus ativos em investimentos sustentáveis, ao passo que o Fundo Recetor investe pelo menos 25% dos seus ativos em investimentos sustentáveis. Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor mantêm uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do gestor de investimentos, e aplicam determinadas exclusões.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor poderão utilizar derivados para efeitos de obtenção de ganhos de investimento, cobertura de riscos e gestão eficiente da carteira.

A política de investimento do Fundo Recetor prevê que este detenha normalmente menos de 50 empresas.

O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor integram categorias de fundos diferentes. O Fundo a Fundir é categorizado como um "Fundo Specialist Equity" e o Fundo Recetor é categorizado como um "Fundo Mainstream Equity"; todavia, ambos se enquadram na categoria "Fundos de Ações", conforme definido no Prospeto.

Comparação dos perfis de risco, das classes de ações e das comissões de gestão de investimentos anuais

O Indicador de Risco Resumido (o "SRI") corresponde à categoria 4, tanto para o Fundo a Fundir como para o Fundo Recetor. Os perfis de risco e os principais riscos aplicáveis ao Fundo a Fundir e ao Fundo Recetor são semelhantes.

Como resultado desta Fusão, o âmbito da alteração do perfil de risco/remuneração do Fundo Recetor não é significativo.

A moeda base do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor é o CHF.

No Anexo desta carta, encontra-se um resumo completo das classes de ações do Fundo a Fundir que serão fundidas com classes de ações do Fundo Recetor.

Será cobrada aos Acionistas das classes de ações A e B do Fundo a Fundir uma comissão de gestão anual mais baixa no Fundo Recetor. Como resultado da Fusão, a CGA cobrada aos investidores das classes de ações C, I e IZ do Fundo a Fundir permanecerá inalterada.

Acreditamos que a combinação dos ativos sob gestão do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor oferecerá, no futuro, potenciais economias de escala a ambos os conjuntos de investidores.

A tabela¹ abaixo resume as CGA e os EC relativos às classes de ações do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor.

Classe de ações	Fundo a Fundir		Fundo Recetor	
	CGA	EC	CGA	EC
A Cap. CHF	1,50%	1,86%	1,25%	1,60%

¹ "N/A" é apresentado quando uma classe de ações ainda não tiver sido lançada no Fundo a Fundir.

Classe de ações	Fundo a Fundir		Fundo Recetor	
	CGA	EC	CGA	EC
A Cap. com Cobertura em EUR	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Cap. com Cobertura em GBP	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Cap. com Cobertura em USD	N/A	N/A	1,25%	1,63%
A Dist. CHF AV	N/A	N/A	1,25%	1,60%
A1 Cap. CHF	1,50%	2,36%	1,25%	2,35%
B Cap. CHF	1,50%	2,46%	1,25%	2,20%
B Dist. CHF AV	N/A	N/A	1,25%	2,20%
C Cap. CHF	0,75%	1,06%	0,75%	1,05%
C Dist. AV	N/A	N/A	0,75%	1,05%
I Cap. CHF*	0,00%	0,08%	0,00%	0,06%
IZ Cap. CHF	Até 0,75%	0,81%	Até 0,75%	0,81%
Z Cap.	N/A	N/A	Até 0,75%	0,93%
Z Cap. com cobertura em EUR	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Cap. com cobertura em GBP	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Cap. com cobertura em USD	N/A	N/A	Até 0,75%	0,96%
Z Dist.	N/A	N/A	Até 0,75%	0,93%

* Esta classe de ações será lançada no Fundo Recetor antes da Data Efetiva, para facilitar a Fusão.

Antes da Fusão, o Fundo a Fundir irá alienar quaisquer ativos que não se enquadrem na carteira de investimentos do Fundo Recetor ou que não possam ser detidos devido a restrições ao investimento.

A carteira de investimentos do Fundo Recetor poderá adquirir exposição adicional em linha com a respetiva política de investimento, para reinvestir o numerário que será recebido do Fundo a Fundir no contexto da Fusão.

Hora-limite de negociação e períodos de liquidação de subscrições e resgates

Não será efetuada qualquer alteração à hora-limite de negociação ou aos períodos de liquidação. A hora-limite de negociação do Fundo Recetor corresponde às 13h00, hora do Luxemburgo, do dia de negociação. As instruções recebidas pela HSBC Continental Europe, Luxemburgo ("HSBC") antes da hora-limite serão executadas no dia de negociação. Os períodos de liquidação de subscrições e resgates correspondem a três dias úteis após um dia de negociação.

No Anexo, encontra-se uma tabela comparativa com as principais características do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor (incluindo as alterações às classes de ações).

Fusão

Esta notificação de Fusão é obrigatória de acordo com a legislação do Luxemburgo.

Como resultado da Fusão, não será alterada a entidade jurídica que atua como gestor de investimentos, que continuará a ser a Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

Custos e despesas da Fusão

O Fundo a Fundir não tem quaisquer despesas preliminares não amortizadas ou custos de estabelecimento por liquidar. As despesas incorridas com a Fusão, incluindo os encargos jurídicos, de consultoria e administrativos associados à preparação e realização da Fusão, serão suportadas pela sociedade gestora da Sociedade, a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (a "**Sociedade Gestora**").

O Fundo a Fundir suportará os custos de transação relacionados com o mercado associados à alienação de quaisquer investimentos que não se enquadrem no Fundo Recetor.

Prevê-se que os custos de transação a suportar pelo Fundo a Fundir relativamente à alienação de ativos representem 0,03% (excluindo o imposto de selo) do valor patrimonial líquido do Fundo a Fundir. Prevemos que os custos com o imposto de selo representarão, no total, até 0,01%, o que significa um custo total inferior a 0,05%. Não prevemos que os custos de transação tenham um impacto significativo para os acionistas do Fundo Recetor e do Fundo a Fundir.

A partir de 4 de abril de 2024, o valor patrimonial líquido por ação ("VPL") do Fundo a Fundir será ajustado para baixo sempre que existirem saídas líquidas do Fundo a Fundir, através de um ajuste de diluição. Tal destina-se a permitir que sejam tidos em consideração os custos de transação relacionados com o mercado associados à alienação de quaisquer investimentos que não se enquadrem na carteira do Fundo Recetor, ou associados a instruções de resgate ou troca recebidas durante o período que antecederá a Fusão. Na eventualidade de se verificarem entradas líquidas no Fundo a Fundir durante este período, o VPL será ajustado para cima. A intenção do ajuste consiste em proteger os acionistas existentes e que permanecem no Fundo a Fundir de terem de suportar quaisquer custos de transação relacionados com o mercado, repartindo-os adequadamente. No entanto, não é provável que quaisquer custos de transação sejam significativos, e estes não terão um impacto substancial para os acionistas do Fundo Recetor ou do Fundo a Fundir.

Será aplicado um ajuste de diluição de 0,08% ao VPL do Fundo Recetor, quando aplicável, para se levar em consideração os custos associados ao investimento de montantes em numerário, como resultado da Fusão. O objetivo do ajuste consiste em proteger os acionistas existentes do Fundo Recetor, de modo a que os custos sejam suportados pelos novos acionistas. Não é provável que esses custos de transação sejam significativos, e os mesmos não terão um impacto substancial para os acionistas do Fundo Recetor ou do Fundo a Fundir.

Poderá encontrar mais informações relativas aos ajustes de diluição no Prospeto, na secção 2.4 "Cálculo do Valor Patrimonial Líquido". O Prospeto encontra-se disponível em www.schroders.com.

Rácio de troca, tratamento do rendimento acumulado e consequências da Fusão

Na Data Efetiva, os ativos líquidos do Fundo a Fundir serão transferidos para o Fundo Recetor. Pelas ações de cada classe que detiverem no Fundo a Fundir, os acionistas do Fundo a Fundir receberão um montante igual, em termos de valor, de ações da classe correspondente do Fundo Recetor. O rácio de troca da Fusão será o resultado do rácio entre o valor patrimonial líquido da classe relevante do Fundo a Fundir e o valor patrimonial líquido ou o preço de emissão inicial da classe relevante do Fundo Recetor, na Data Efetiva.

Embora o valor global das participações dos acionistas permaneça igual, os acionistas poderão receber um número diferente de ações do Fundo Recetor, em comparação com o número anteriormente detido no Fundo a Fundir.

Qualquer rendimento acumulado relativo às ações do Fundo a Fundir no momento da Fusão será incluído no cálculo do valor patrimonial líquido por ação final do Fundo a Fundir e será tido em consideração, após a Fusão, no valor patrimonial líquido por ação do Fundo Recetor. O Fundo Recetor não irá suportar qualquer rendimento, despesas e passivos adicionais atribuíveis ao Fundo a Fundir acumulados após a Data Efetiva.

Passará a ser acionista do Fundo Recetor, na classe de ações que corresponda à sua participação atual no Fundo a Fundir. No Anexo, encontra-se um resumo completo das classes de ações do Fundo a Fundir que serão fundidas com classes de ações do Fundo Recetor, na secção intitulada "Mapeamento de Classes de Ações Existentes e Novas".

A primeira data de negociação para as suas ações do Fundo Recetor será 16 de maio de 2024. O prazo-limite de negociação relativo a esse dia de negociação será às 13h00, hora do Luxemburgo, no dia de negociação.

Direitos dos acionistas de proceder ao resgate/troca

Caso não pretenda ser titular de ações do Fundo Recetor a partir da Data Efetiva, poderá, a qualquer momento até 8 de maio de 2024, inclusive, proceder ao resgate da sua participação no Fundo a Fundir ou trocá-la para outro fundo da Schroder.

A HSBC executará as suas instruções de resgate ou troca de acordo com as disposições constantes no Prospeto, gratuitamente, embora em alguns países, os agentes pagadores locais, bancos correspondentes ou agentes semelhantes possam cobrar comissões de transação. Os agentes locais poderão também ter um prazo-limite de negociação local anterior ao descrito acima, pelo que deverá verificar esta situação junto dos mesmos para se certificar de que as suas instruções são recebidas pela HSBC antes do prazo-limite de negociação de 8 de maio de 2024, às 13h00, hora do Luxemburgo.

Não serão aceites subscrições ou trocas para o Fundo a Fundir, da parte de novos investidores, após o prazo-limite de negociação de 4 de abril de 2024. Para garantir que existe tempo suficiente para serem realizadas alterações a planos de poupança regulares e facilidades de crédito semelhantes, serão aceites subscrições ou trocas para o Fundo a Fundir, da parte de investidores existentes, até 17 de abril de 2024 (prazo-limite de negociação às 13h00, hora do Luxemburgo).

Estatuto fiscal

A conversão de ações no momento da Fusão e/ou o resgate ou troca de ações antes da Fusão poderão afetar o estatuto fiscal do seu investimento, pelo que é recomendado que procure aconselhamento profissional independente.

Outras informações

Recomendamos que os acionistas leiam o documento com as informações fundamentais (o KID) do Fundo Recetor, que acompanha a presente carta. Trata-se de um KID representativo do Fundo Recetor, apresentando informações relativas a uma classe de ações padrão (classe de ações A). Está disponível, em conjunto com os KID de todas as outras classes de ações disponíveis, em www.schroders.com. O Prospeto também se encontra disponível nesse endereço.

O auditor estatutário aprovado irá preparar um relatório de auditoria relativo à Fusão, que estará disponível, gratuitamente, mediante pedido, junto da Sociedade Gestora.

Esperamos que a sua opção seja manter o seu investimento no Fundo Recetor após a Fusão. Se pretender obter mais informações, contacte o seu escritório local da Schroders, o seu consultor profissional habitual ou a Sociedade Gestora, através do número (+352) 341 342 202.

Atentamente,

O Conselho de Administração

Anexo

Tabela comparativa das principais características

A tabela que se segue fornece uma comparação das principais características do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor. Ambos são subfundos da Sociedade. Os detalhes completos são apresentados no Prospeto e os acionistas são também aconselhados a consultar o KID do Fundo Recetor.

	Fundo a Fundir – Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity	Fundo Recetor – Schroder International Selection Fund – Swiss Equity
Objetivo e Política de Investimento – Prospeto	<p>Objetivo de Investimento – Prospeto</p> <p>O Fundo tem como objetivo proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos, investindo em ações e valores mobiliários relacionados com ações de empresas suíças que cumpram os critérios de sustentabilidade do Gestor de Investimentos.</p>	<p>Objetivo de Investimento – Prospeto</p> <p>O Fundo tem como objetivo proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos, investindo em ações e valores mobiliários relacionados com ações de empresas suíças.</p>
	<p>Política de Investimento – Prospeto</p> <p>O Fundo é gerido ativamente e investe pelo menos dois terços dos seus ativos numa gama concentrada de ações e valores mobiliários relacionados com ações de empresas suíças.</p> <p>O Fundo mantém uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do Gestor de Investimentos. Podem ser encontrados mais detalhes sobre o processo de investimento utilizado para se atingir este objetivo na secção Características do Fundo.</p> <p>O Fundo não investe diretamente em determinadas atividades, indústrias ou grupos de emittentes acima dos limites indicados em "Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade", na página Web do Fundo, em https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p> <p>O Fundo investe em empresas com boas práticas de governança, conforme determinado pelos critérios de classificação do Gestor de Investimentos (consulte a secção Características do Fundo para obter mais detalhes).</p>	<p>Política de Investimento – Prospeto</p> <p>O Fundo é gerido ativamente e investe pelo menos dois terços dos seus ativos numa gama concentrada de ações e valores mobiliários relacionados com ações de empresas suíças. Tal significa deter habitualmente menos de 50 empresas.</p> <p>O Fundo poderá também investir até um terço dos seus ativos, direta ou indiretamente, noutros valores mobiliários (incluindo outras classes de ativos), países, regiões, indústrias ou divisas, Fundos de Investimento, "warrants" e Investimentos do Mercado Monetário, e deter numerário (sujeito às restrições indicadas no Anexo I).</p> <p>O Fundo pode utilizar derivados com o objetivo de se obter ganhos de investimento, reduzir o risco ou gerir o Fundo de modo mais eficiente.</p> <p>O Fundo mantém uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do Gestor de Investimentos. Podem ser encontrados mais detalhes sobre o processo de investimento utilizado para se atingir este objetivo na secção Características do Fundo.</p> <p>O Fundo não investe diretamente em determinadas atividades, indústrias ou</p>

	<p>O Gestor de Investimentos também poderá interagir com empresas detidas pelo Fundo, para abordar áreas de fraqueza identificadas em matéria de sustentabilidade. Estão disponíveis mais detalhes sobre a abordagem do Gestor de Investimentos em matéria de sustentabilidade e a sua interação com empresas na página Web</p> <p>https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/</p> <p>O Fundo poderá também investir até um terço dos seus ativos, direta ou indiretamente, noutros valores mobiliários (incluindo outras classes de ativos), países, regiões, indústrias ou divisas, Fundos de Investimento, "warrants" e Investimentos do Mercado Monetário, e deter numerário (sujeito às restrições indicadas no Anexo I).</p> <p>O Fundo pode utilizar derivados com o objetivo de se obter ganhos de investimento, reduzir o risco ou gerir o Fundo de modo mais eficiente.</p>	<p>grupos de emitentes acima dos limites indicados em "Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade", na página Web do Fundo, em</p> <p>https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p>
	<p>Valor de Referência - Prospeto</p> <p>O desempenho do Fundo deve ser avaliado face ao seu valor de referência-alvo, tendo como objetivo superar o desempenho do Swiss Performance Index, e comparado face ao Swiss Leaders Index. Espera-se que o universo de investimento do Fundo coincida substancialmente com os componentes do valor de referência-alvo. O valor de referência comparador é incluído somente para efeitos de comparação do desempenho e não determina a forma como o Gestor de Investimentos investe os ativos do Fundo. O Gestor de Investimentos investe numa base discricionária e não existem restrições quanto à medida em que a carteira e o desempenho do Fundo se podem desviar do valor de referência-alvo. O Gestor de Investimentos investirá em empresas ou setores não incluídos no valor de referência-alvo, de forma a tirar partido de oportunidades de investimento específicas.</p>	<p>Valor de Referência - Prospeto</p> <p>O desempenho do Fundo deve ser avaliado face ao seu valor de referência-alvo, tendo como objetivo superar o desempenho do Swiss Performance Index, e comparado face ao Swiss Leaders Index. Espera-se que o universo de investimento do Fundo coincida substancialmente com os componentes do valor de referência-alvo. O valor de referência comparador é incluído somente para efeitos de comparação do desempenho e não determina a forma como o Gestor de Investimentos investe os ativos do Fundo. O Gestor de Investimentos investe numa base discricionária e não existem restrições quanto à medida em que a carteira e o desempenho do Fundo se podem desviar do valor de referência-alvo. O Gestor de Investimentos investirá em empresas ou setores não incluídos no valor de referência-alvo, de forma a tirar partido de oportunidades de investimento específicas.</p>

	<p>O ou os valores de referência não têm em consideração as características ambientais e sociais ou o objetivo em termos de sustentabilidade (conforme relevante) do Fundo.</p> <p>O valor de referência-alvo foi selecionado por ser representativo do tipo de investimentos nos quais o Fundo provavelmente investirá, sendo, desta forma, um objetivo apropriado relativamente ao retorno que o Fundo visa proporcionar.</p>	<p>O valor de referência-alvo foi selecionado por ser representativo do tipo de investimentos nos quais o Fundo provavelmente investirá, sendo, desta forma, um objetivo apropriado relativamente ao retorno que o Fundo visa proporcionar. O valor de referência comparador foi selecionado porque o Gestor de Investimentos acredita que o valor de referência constitui uma comparação adequada para efeitos de desempenho, tendo-se em conta o objetivo e a política de investimento do Fundo. O ou os valores de referência não têm em consideração as características ambientais e sociais ou o objetivo em termos de sustentabilidade (conforme relevante) do Fundo.</p>
	<p>Critérios de Sustentabilidade – Prospeto</p> <p>O Gestor de Investimentos aplica critérios de sustentabilidade ao selecionar investimentos para o Fundo. Uma empresa é avaliada em relação a uma variedade de fatores ESG, incluindo a forma como trata os seus acionistas, a sua governança, a qualidade da sua gestão e questões ambientais, sendo atribuída uma classificação ESG global final.</p> <p>O Gestor de Investimentos irá considerar estes fatores ao determinar se uma empresa é elegível para inclusão na carteira do Fundo, dando maior ponderação às classificações globais.</p> <p>As fontes de informação utilizadas para se levar a cabo a análise incluem informações disponibilizadas pelas empresas, como relatórios de sustentabilidade das empresas e outros materiais relevantes das empresas, bem com ferramentas de sustentabilidade exclusivas da Schroders e dados de terceiros.</p> <p>O Gestor de Investimentos assegura que pelo menos 90% da parte do Valor Patrimonial Líquido do Fundo composta por investimentos em empresas são classificados em relação aos critérios de sustentabilidade. Como resultado da aplicação de critérios de sustentabilidade, pelo menos 20% do universo de</p>	<p>Critérios de Sustentabilidade – Prospeto</p> <p>O Gestor de Investimentos aplica critérios de governança e sustentabilidade ao selecionar investimentos para o Fundo.</p> <p>As empresas incluídas no universo de investimento são avaliadas em relação ao seu perfil de governança, ambiental e social. O Gestor de Investimentos leva a cabo um processo de devida diligência relativamente a potenciais participações, o que poderá incluir reuniões com os órgãos de gestão das empresas. O Gestor de Investimentos tem como objetivo identificar o impacto que uma empresa tem na sociedade, avaliando, simultaneamente, as relações da mesma com as suas principais partes interessadas, tais como funcionários, fornecedores e reguladores. Esta pesquisa é apoiada por uma análise quantitativa obtida através de ferramentas de sustentabilidade exclusivas da Schroders, que representam contributos essenciais para se avaliar a forma como os investimentos existentes e potenciais cumprem os critérios de sustentabilidade do Fundo.</p> <p>As fontes de informação utilizadas para se levar a cabo a análise incluem informações disponibilizadas pelas empresas, como relatórios de sustentabilidade das empresas e outros materiais relevantes das empresas, bem com ferramentas de</p>



	<p>investimento potencial do Fundo é excluído da seleção de investimentos.</p> <p>Para efeitos deste teste, o universo de investimento potencial é o universo nuclear de emittentes que o Gestor de Investimentos poderá selecionar para o Fundo antes da aplicação dos critérios de sustentabilidade, de acordo com as outras limitações indicadas no Objetivo e Política de Investimento. Este universo é composto por ações e valores mobiliários relacionados com ações de empresas suíças.</p>	<p>sustentabilidade exclusivas da Schroders e dados de terceiros.</p> <p>Estão disponíveis detalhes adicionais sobre a abordagem do Gestor de Investimentos em matéria de sustentabilidade e a sua interação com empresas na página Web https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/</p> <p>O Fundo mantém uma classificação de sustentabilidade global mais elevada do que a do seu universo de investimento, com base no sistema de classificação do Gestor de Investimentos.</p> <p>O Gestor de Investimentos assegura que, no mínimo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 90% da parte do VPL do Fundo composta por ações emitidas por empresas de grande dimensão domiciliadas em países desenvolvidos; valores mobiliários de taxa fixa ou variável e instrumentos do mercado monetário com uma notação de crédito de grau de investimento; e dívida soberana emitida por países desenvolvidos; e - 75% da parte do VPL do Fundo composta por ações emitidas por empresas de grande dimensão domiciliadas em países emergentes; ações emitidas por pequenas e médias empresas; valores mobiliários de taxa fixa ou variável e instrumentos do mercado monetário com uma notação de crédito de rendimento elevado; e dívida soberana emitida por países emergentes, é classificada de acordo com os critérios de sustentabilidade. <p>Para efeitos deste teste, pequenas empresas são aquelas com uma capitalização de mercado inferior a 5 mil milhões de EUR, médias empresas são aquelas com uma de entre 5 mil milhões e 10 mil milhões de EUR e grandes empresas são aquelas com uma acima de 10 mil milhões de EUR.</p>
<p>Objetivo e Política de Investimento - KID</p>	<p>Objetivo de Investimento - KID</p> <p>O fundo visa proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução de comissões, ao</p>	<p>Objetivo de Investimento - KID</p> <p>O fundo tem como objetivo proporcionar uma valorização do capital superior à do Swiss Performance Index, após a dedução</p>

	<p>longo de um período de três a cinco anos, através do investimento em ações de empresas suíças que cumpram os critérios de sustentabilidade do gestor de investimentos.</p>	<p>de comissões, ao longo de um período de três a cinco anos, investindo em ações de empresas suíças.</p>
	<p>Política de Investimento - KID</p> <p>O fundo é gerido ativamente e investe pelo menos dois terços dos seus ativos numa gama concentrada de ações de empresas suíças.</p> <p>O fundo mantém uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do gestor de investimentos.</p> <p>O fundo não investe diretamente em determinadas atividades, indústrias ou grupos de emittentes acima dos limites indicados em "Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade", na página Web do fundo, em https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>O fundo investe em empresas com boas práticas de governança, conforme determinado pelos critérios de classificação do gestor de investimentos. O gestor de investimentos também poderá interagir com empresas detidas pelo fundo, para abordar áreas de fraqueza identificadas em matéria de sustentabilidade. Estão disponíveis detalhes adicionais sobre a abordagem do gestor de investimentos em matéria de sustentabilidade no prospeto e na página Web https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</p> <p>O fundo poderá também investir até um terço dos seus ativos, direta ou indiretamente, noutros valores mobiliários (incluindo outras classes de ativos), países, regiões, indústrias ou divisas, fundos de investimento, "warrants" e investimentos do mercado monetário, e deter numerário (sujeito às restrições indicadas no prospeto). O fundo pode utilizar derivados com o objetivo de se obter ganhos de</p>	<p>Política de Investimento - KID</p> <p>O fundo é gerido ativamente e investe pelo menos dois terços dos seus ativos numa gama concentrada de ações de empresas suíças. Tal significa deter habitualmente menos de 50 empresas.</p> <p>O fundo poderá também investir até um terço dos seus ativos, direta ou indiretamente, noutros valores mobiliários (incluindo outras classes de ativos), países, regiões, indústrias ou divisas, fundos de investimento, "warrants" e investimentos do mercado monetário, e deter numerário (sujeito às restrições indicadas no prospeto).</p> <p>O fundo pode utilizar derivados com o objetivo de se obter ganhos de investimento, reduzir o risco ou gerir o fundo de forma mais eficiente.</p> <p>O fundo mantém uma classificação de sustentabilidade absoluta positiva, com base no sistema de classificação do gestor de investimentos.</p> <p>O fundo não investe diretamente em determinadas atividades, indústrias ou grupos de emittentes acima dos limites indicados em "Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade", na página Web do fundo, em https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>

	investimento, reduzir o risco ou gerir o fundo de modo mais eficiente.	
	<p>Valor de Referência - KID</p> <p>O desempenho do fundo deve ser avaliado face ao seu valor de referência-alvo, tendo como objetivo superar o desempenho do Swiss Performance Index, e comparado face ao Swiss Leaders Index. Espera-se que o universo de investimento do fundo coincida substancialmente com os componentes do valor de referência-alvo. O valor de referência comparador é incluído somente para efeitos de comparação do desempenho e não determina a forma como o gestor de investimentos investe os ativos do fundo.</p> <p>O gestor de investimentos investe numa base discricionária e não existem restrições quanto à medida em que a carteira e o desempenho do fundo se podem desviar do valor de referência-alvo. O ou os valores de referência não têm em consideração as características ambientais e sociais ou o objetivo em termos de sustentabilidade (conforme relevante) do fundo. Consulte o anexo III do prospeto do fundo para obter mais informações.</p>	<p>Valor de Referência - KID</p> <p>O desempenho do fundo deve ser avaliado face ao seu valor de referência-alvo, tendo como objetivo superar o desempenho do Swiss Performance Index, e comparado face ao Swiss Leaders Index. Espera-se que o universo de investimento do fundo coincida substancialmente com os componentes do valor de referência-alvo. O valor de referência comparador é incluído somente para efeitos de comparação do desempenho e não tem qualquer influência na forma como o gestor de investimentos investe os ativos do fundo.</p> <p>O gestor de investimentos investe numa base discricionária e não existem restrições quanto à medida em que a carteira e o desempenho do fundo se podem desviar do valor de referência-alvo. O ou os valores de referência não têm em consideração as características ambientais e sociais ou o objetivo em termos de sustentabilidade (conforme relevante) do fundo. Consulte o anexo III do prospeto do fundo para obter mais informações.</p>
Gestor de Investimentos	Schroder Investment Management Switzerland (AG)	Schroder Investment Management Switzerland (AG)
Indicador de Risco Resumido	4	4
Exposição a diferentes categorias de riscos	Não existe qualquer diferença substancial no que toca à exposição a diferentes categorias de riscos entre estes dois subfundos.	
Perfil do investidor típico	O Fundo poderá estar indicado para Investidores mais preocupados em maximizar os retornos a longo prazo do que em minimizar possíveis perdas a curto prazo	O Fundo poderá estar indicado para Investidores que procurem um potencial de valorização a longo prazo através do investimento em ações.
Categoria do Fundo	Fundo Specialist Equity	Fundo Mainstream Equity
Moeda do Fundo	CHF	CHF

Data de lançamento	31/08/2005	18/12/1995
Dimensão do fundo (à data de 29 de dezembro de 2023)	31,60 milhões de CHF	178,59 milhões de CHF
Hora-limite de negociação e períodos de liquidação de subscrições e resgates	Diariamente, no Dia de Negociação 13h00, hora do Luxemburgo, no Dia de Negociação Num prazo de 3 dias úteis a contar do Dia de Negociação relevante	Diariamente, no Dia de Negociação 13h00, hora do Luxemburgo, no Dia de Negociação Num prazo de 3 dias úteis a contar do Dia de Negociação relevante
Ponto de Avaliação	15h00, hora do Luxemburgo	15h00, hora do Luxemburgo
Método de gestão de riscos	Abordagem baseada nos Compromissos	Abordagem baseada nos Compromissos
Encargo inicial	<p>A Cap.: Até 5,00%</p> <p>A1 Cap.: Até 4,00%</p> <p>B Cap.: Nenhum</p> <p>C Cap.: Até 1,00%</p> <p>I Cap.: Nenhum</p> <p>IZ Cap.: Nenhum</p>	<p>A Cap.: Até 5,00%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM EUR: Até 5,00%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM GBP: Até 5,00%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM USD: Até 5,00%</p> <p>A Dist.: Até 5,00%</p> <p>A1 Cap.: Até 4,00%</p> <p>B Cap.: Nenhum</p> <p>B Dist.: Nenhum</p> <p>C Cap.: Até 1,00%</p> <p>C Dist.: Até 1,00%</p> <p>I Cap.²: Nenhum</p> <p>IZ Cap.: Nenhum</p> <p>Z Cap.: Nenhum</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM EUR: Nenhum</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM GBP: Nenhum</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM USD: Nenhum</p> <p>Z Dist.: Nenhum</p>

² Esta Classe de Ações será lançada na Data Efetiva da fusão.

<p>Comissões de gestão, por classe de ações</p>	<p>A Cap.: 1,50%</p> <p>A1 Cap.: 1,50% B Cap.: 1,50%</p> <p>C Cap.: 0,75%</p> <p>I Cap.: 0,00% IZ Cap.: Até 0,75%</p>	<p>A Cap.: 1,25%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM EUR: 1,25%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM GBP: 1,25%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM USD: 1,25%</p> <p>A Dist.: 1,25%</p> <p>A1 Cap.: 1,50%</p> <p>B Cap.: 1,25%</p> <p>B Dist.: 1,25%</p> <p>C Cap.: 0,75%</p> <p>C Dist.: 0,75%</p> <p>I Cap.³: 0,00%</p> <p>IZ Cap.: Até 0,75%</p> <p>Z Cap.: Até 0,75%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM EUR: Até 0,75%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM GBP: Até 0,75%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM USD: Até 0,75%</p> <p>Z Dist.: Até 0,75%</p>	
<p>Encargos Correntes, por classe de ações (à data de 30 de junho de 2023)</p>	<p>A Cap.: 1,86%</p> <p>A1 Cap.: 2,36%</p> <p>B Cap.: 2,46%</p> <p>C Cap.: 1,06%</p> <p>I Cap.: 0,08%</p> <p>IZ Cap.: 0,81%</p>	<p>A Cap.: 1,60%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM EUR: 1,63%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM GBP: 1,63%</p> <p>A Cap. COM COBERTURA EM USD: 1,63%</p> <p>A Dist.: 1,60%</p> <p>A1 Cap.: 2,35%</p> <p>B Cap.: 2,20%</p> <p>B Dist.: 2,20%</p> <p>C Cap.: 1,05%</p> <p>C Dist.: 1,05%</p> <p>I Cap.²: 0,06%</p> <p>IZ Cap.: 0,81%</p> <p>Z Cap.: 0,93%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM EUR: 0,96%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM GBP: 0,96%</p> <p>Z Cap. COM COBERTURA EM USD: 0,96%</p> <p>Z Dist.: 0,93%</p>	

³ Esta Classe de Ações será lançada na Data Efetiva da fusão.

Detalhes da comissão de desempenho	Nenhum	Nenhum	
-------------------------------------------	--------	--------	--

A Fusão também será aplicada a quaisquer classes de ações adicionais lançadas antes da Data Efetiva.