

14 september 2023

Geachte aandeelhouder,

Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value

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 **8 november 2023** (de "Ingangsdatum"), zal Schroder International Selection Fund — European Sustainable Value (het "Fuserende Fonds") worden gefuseerd in het Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value (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").

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 71,7 miljoen EUR in beheer aan het einde van juli 2023 terwijl het Ontvangende Fonds ongeveer 24,8 miljoen USD in beheer had op dezelfde datum. Hoewel het Fuserende Fonds een grotere hoeveelheid activa in beheer heeft, zijn wij van mening dat het Ontvangende Fonds een grotere kans heeft op toekomstige kapitaalgroei.

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 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 hun respectievelijke doelbenchmark en vergeleken worden met hun respectievelijke vergelijkende benchmark, MSCI Europe (Net TR) index en MSCI Europe Value (Net TR) index voor het Fuserende Fonds en MSCI World (Net TR) index en MSCI World Value (Net TR) index voor het Ontvangende Fonds. Het Fuserende Fonds focust op Europese bedrijven terwijl het Ontvangende Fonds focust op bedrijven wereldwijd.

Zowel het Fuserende als het Ontvangende Fonds hebben ecologische en/of sociale kenmerken, in de zin van Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (verordening informatieverstrekking duurzame financiering, "SFDR"). Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds kunnen derivaten gebruiken om risico's af te dekken en een efficiënt portefeuillebeheer te hanteren.

Hoewel het beleggingsbeleid van het Fuserende Fonds geen beleggingen in China voorziet, kan het Ontvangende Fonds direct beleggen in China B-aandelen en China H-aandelen en kan het beleggen in

China A-aandelen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect and Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en in aandelen die genoteerd zijn aan de STAR Board en de ChiNext.

De basisvaluta van het Fuserende Fonds is EUR en van het Ontvangende Fonds USD.

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

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 fondsen.

Effect op de beleggingsportefeuille van het Ontvangende Fonds

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 geld te herbeleggen dat wordt ontvangen vanuit het Fuserende Fonds in de context van de fusie.

Het Ontvangende Fonds heeft momenteel iets hogere lopende kosten (de OGC's). Wij zijn van mening dat het gecombineerde vermogen onder beheer van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds in de toekomst potentiële schaalvoordelen zal bieden aan alle beleggers.

Uitgaven en kosten van de fusie

De kosten die worden gemaakt bij de fusie, inclusief juridische, audit- en reglementaire kosten, worden gedragen door de beheermaatschappij van de Vennootschap, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij").

Transactiekosten voor rekening van het Fuserende Fonds in verband met de verkoop van activa zullen naar verwachting 23 basispunten bedragen. Wij verwachten echter 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.

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 afsluiting van de transactie om 13.00 uur 's middags Luxemburgse tijd op **7 november 2023** 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 transactie.

Aflossing en/of omwisseling van aandelen kan van invloed zijn op de belastingstatus van uw belegging. We raden u dan ook aan hierover onafhankelijk professioneel advies 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 tabel vat de kosten samen van de jaarlijkse beleggingsbeheerkosten (de **AMC**) en het cijfer van 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 ¹
A Acc EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis EUR	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis GBP	1,50%	1,84%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis RMB Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis SGD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,93% ³
A Dis USD Hedged	1,50%	1,87%	1,50% ²	1,90% ³
A1 Acc EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,40%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,43% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,40%
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50%	2,53% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,53% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75%	1,13% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,13% ³
IZ Acc EUR	0,75%	0,81%	Tot 0,75% ²	0,89% ³
Z Acc EUR	0,75%	1,05%	Tot 0,75% ²	1,08% ³
Z Dis EUR	0,75%	1,05%	Tot 0,75% ²	1,08% ³

¹ De percentages gelden per jaar en worden vermeld met verwijzing naar de intrinsieke waarde per aandeel. Het cijfer van de lopende kosten omvat, waar van toepassing, de distributiekosten, de vergoeding aandeelhoudersdiensten, de beleggingsbeheervergoeding en andere administratiekosten zoals de fondsadministratie, de bewaarder en de transferkantoorkosten. Zij omvatten de beheervergoedingen en

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.

De jaar- en halfjaarverslagen, het prospectus en de essentiële beleggersinformatie van de SICAV zijn beschikbaar in het Frans en het Vlaams en kunnen kosteloos worden aangevraagd bij www.schroders.be

De volgende faciliteiten van de Centrale Betaalkantoor zijn beschikbaar onder www.eifs.lu/schroders:

- Informatie over de wijze waarop orders (inschrijving, terugkoop en aflossing) kan worden geplaatst en hoe de terugkoop- en aflossingsopbrengsten worden betaald;
- Procedures en regelingen in verband met klachten van beleggers, beheer en dossiervorming;
- Informatie met betrekking tot de functies uitgevoerd door de faciliteiten in een duurzaam medium;
- Het meest recente prospectus, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen en het document met essentiële beleggingsinformatie.

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

administratiekosten van de onderliggende beleggingsfondsen in de portefeuille. De cijfers van de lopende kosten zijn per 31 december 2022.

² Deze aandelenklasse zal worden geïntroduceerd op of vóór de Ingangsdatum om de Fusie te vergemakkelijken.

³ Dit is een indicatief cijfer, afgeleid uit het verschil in het cijfer van de lopende kosten tussen de aandelenklassen die voor beide fondsen bestaan.

Bijlage

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

Aandelenklasse	ISIN-code
A Accumulation	LU2405385472
A1 Accumulation	LU2405385555
C Accumulation*	LU2405385639
C Distribution*	LU2405385712
E Accumulation	LU2405385803
I Accumulation*	LU2405385985
I Distribution*	LU2554487491
IZ Accumulation*	LU2405386017
B Accumulation	LU2405386108
C Accumulation*	LU2448034236
E Accumulation	LU2405386280
C Accumulation*	LU2448035472
C Distribution*	LU2495978137

* Opmerking: deze aandelen categorieën maken geen deel uit van een openbaar bod in België.