

4. April 2024

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Zusammenlegung des Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity mit dem Schroder International Selection Fund – Swiss Equity

mit diesem Schreiben möchten wir Sie darüber informieren, dass der Schroder International Selection Fund – Sustainable Swiss Equity (der „aufgenommene Fonds“) am 15. Mai 2024 (das „Datum des Inkrafttretens“) mit dem Schroder International Selection Fund – Swiss Equity (der „aufnehmende Fonds“) zusammengelegt wird (die „Zusammenlegung“). Anteilshaber des aufgenommenen Fonds erhalten Anteile am aufnehmenden Fonds, die dem Wert ihrer derzeit gehaltenen Anteile am aufgenommenen Fonds entsprechen.

Hintergrund und Begründung

Der aufgenommene Fonds ging im Februar 2020 aus einer Umstrukturierung des Teilfonds Schroder International Selection Fund – Swiss Equity Opportunities hervor. Seither verzeichnete der aufgenommene Fonds minimale Zuflüsse und verfügte zum 29. Dezember 2023 über ein verwaltetes Vermögen von 31,60 Millionen CHF. Während dieser Zeit wurde der aufgenommene Fonds mit der Einführung der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR) in einen Teilfonds umklassifiziert, der in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung fällt. Andere Schweizer Aktienfonds unserer Palette, einschließlich des aufnehmenden Fonds, haben ebenfalls den gleichen Status gemäß der Offenlegungsverordnung erhalten. In Anbetracht des geringen verwalteten Vermögens und der Ähnlichkeit mit anderen Fonds der Palette glauben wir nicht, dass es Spielraum für eine Erhöhung des verwalteten Vermögens des aufgenommenen Fonds gibt. Bei einem geringen verwalteten Vermögen ist es möglich, dass die Auswirkungen der Gebühren verstärkt werden, so dass wir glauben, dass eine Zusammenlegung mit dem aufnehmenden Fonds im besten Interesse der Anleger ist.

Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds streben schwerpunktmäßig einen Kapitalzuwachs an, der nach Abzug von Gebühren die jeweilige Benchmark über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum übertrifft. Die Wertentwicklung des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds sollte anhand derselben Zielbenchmark, dem Swiss Performance Index, bewertet und mit derselben Vergleichsbenchmark, dem Swiss Leaders Index, verglichen werden. Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds weisen eine erhebliche Überlappung der Portfoliositionen in einer Größenordnung von 80 % auf.

Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds weisen ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung auf. Das Risiko-Rendite-Profil des aufnehmenden Fonds erfährt durch die Zusammenlegung keine wesentliche Veränderung.

Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds hat denselben Anlageverwalter: Schroder Investment Management (Switzerland) AG.

Die Entscheidung, den aufgenommenen Fonds mit dem aufnehmenden Fonds zusammenzulegen, wurde im Einklang mit Artikel 5 der Satzung des Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) und

den Bestimmungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft (der „Verkaufsprospekt“) getroffen und liegt im Interesse der Anteilsinhaber beider Teilfonds.

Gegenüberstellung von Anlageziel und Anlagepolitik

Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds zielt darauf ab, über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften, das nach Abzug von Gebühren über dem Swiss Performance Index liegt, indem er in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aus der Schweiz investiert. Allerdings sieht das Anlageziel des aufgenommenen Fonds auch vor, dass einzelne Beteiligungen im Portfolio, bei denen es sich um Schweizer Unternehmen handelt, die Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters erfüllen, während für den aufnehmenden Fonds die Nachhaltigkeit im Kontext des Gesamtportfolios und nicht auf der Ebene jeder einzelnen Beteiligung betrachtet wird. Der aufgenommene Fonds investiert auch mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, während der aufnehmende Fonds mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen investiert. Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds weist auf der Grundlage des Ratingsystems des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf und wendet bestimmte Ausschlüsse an.

Sowohl der aufgenommene Fonds als auch der aufnehmende Fonds können zur Erzielung von Anlageerträgen, zur Absicherung von Risiken und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen.

Der aufnehmende Fonds sieht in seiner Anlagepolitik vor, dass er in der Regel weniger als 50 Unternehmen hält.

Der aufgenommene Fonds und der aufnehmende Fonds weisen unterschiedliche Fondskategorien auf. Der aufgenommene Fonds ist als „Specialist Equity Fund“ und der übernehmende Fonds als „Mainstream Equity Fund“ eingestuft, beide fallen jedoch in die Kategorie „Aktienfonds“ gemäß der Definition im Verkaufsprospekt.

Vergleich der Risikoprofile, Anteilsklassen und jährlichen Anlageverwaltungsgebühren

Der Gesamtrisikoindikator (der „SRI“) ist sowohl für den aufgenommenen Fonds als auch für den aufnehmenden Fonds Kategorie 4. Die Risikoprofile und wesentlichen Risiken des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds sind ähnlich.

Das Risiko-Rendite-Profil des aufnehmenden Fonds erfährt durch die Zusammenlegung keine wesentliche Veränderung.

Die Basiswährung des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds ist der CHF.

Eine vollständige Zusammenfassung, welche Anteilsklassen des aufgenommenen Fonds mit welchen Anteilsklassen des aufnehmenden Fonds zusammengelegt werden, ist dem Anhang zu diesem Schreiben zu entnehmen.

Anteilsinhaber der Anteilsklassen A und B des aufgenommenen Fonds zahlen im aufnehmenden Fonds eine niedrigere jährliche Verwaltungsgebühr. Anlegern der Klassen C, I und IZ des aufgenommenen Fonds wird infolge der Zusammenlegung die gleiche AMC in Rechnung gestellt.

Wir sind der Ansicht, dass das kombinierte verwaltete Vermögen des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds beiden Anlegergruppen in Zukunft potenzielle Skaleneffekte bieten wird.

Die nachstehende Tabelle¹ enthält eine Übersicht über die AMC und OGC für die Anteilsklassen des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds.

¹ „Entfällt“ bedeutet, dass eine Anteilsklasse im aufgenommenen Fonds noch nicht aufgelegt wurde.

Anteilsklasse	Aufgenommener Fonds		Aufnehmender Fonds	
	AMC	OGC	AMC	OGC
A Thes. CHF	1,50 %	1,86 %	1,25 %	1,60 %
A Thes. (in EUR abgesichert)	Entfällt	Entfällt	1,25 %	1,63 %
A Thes. (in GBP abgesichert)	Entfällt	Entfällt	1,25 %	1,63 %
A Thes. (in USD abgesichert)	Entfällt	Entfällt	1,25 %	1,63 %
A Aussch. CHF AV	Entfällt	Entfällt	1,25 %	1,60 %
A1 Thes. CHF	1,50 %	2,36 %	1,25 %	2,35 %
B Thes. CHF	1,50 %	2,46 %	1,25 %	2,20 %
B Aussch. CHF AV	Entfällt	Entfällt	1,25 %	2,20 %
C Thes. CHF	0,75 %	1,06 %	0,75 %	1,05 %
C Aussch. AV	Entfällt	Entfällt	0,75 %	1,05 %
I Thes. CHF*	0,00 %	0,08 %	0,00 %	0,06 %
IZ Thes. CHF	Bis zu 0,75 %	0,81 %	Bis zu 0,75 %	0,81 %
Z Thes.	Entfällt	Entfällt	Bis zu 0,75 %	0,93 %
Z Thes. EUR Hedged	Entfällt	Entfällt	Bis zu 0,75 %	0,96 %
Z Thes. GBP Hedged	Entfällt	Entfällt	Bis zu 0,75 %	0,96 %
Z Thes. USD Hedged	Entfällt	Entfällt	Bis zu 0,75 %	0,96 %
Z Aussch.	Entfällt	Entfällt	Bis zu 0,75 %	0,93 %

* Diese Anteilsklasse wird im aufnehmenden Fonds am oder vor dem Datum des Inkrafttretens aufgelegt, um die Zusammenlegung zu vereinfachen.

Vor der Zusammenlegung veräußert der aufgenommene Fonds etwaige Vermögenswerte, die nicht dem Anlageportfolio des aufnehmenden Fonds entsprechen oder aufgrund von Anlagebeschränkungen nicht gehalten werden können.

Das Anlageportfolio des aufnehmenden Fonds kann im Einklang mit seiner Anlagepolitik zusätzliche Engagements erwerben, um die im Rahmen der Zusammenlegung vom aufgenommenen Fonds erhaltenen Barmittel zu reinvestieren.

Handelsschluss und Abrechnungszeiträume für Zeichnungen und Rückgaben

Am Handelsschluss und an den Abrechnungszeiträumen gibt es keine Änderungen. Der Handelsschluss des aufnehmenden Fonds ist 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am Handelstag. Aufträge, die vor dem Handelsschluss bei HSBC Continental Europe, Luxemburg („HSBC“) eingehen, werden am entsprechenden Handelstag ausgeführt. Die Abrechnungszeiträume für Zeichnung und Rückgabe betragen drei Geschäftstage nach einem Handelstag.

Eine Tabelle mit einer Gegenüberstellung der wichtigsten Informationen über den aufgenommenen Fonds und den aufnehmenden Fonds (einschließlich der Änderungen an den Anteilsklassen) ist dem Anhang zu entnehmen.

Zusammenlegung

Diese Mitteilung über die Zusammenlegung ist nach luxemburgischem Gesetz erforderlich.

Es wird infolge der Zusammenlegung keine Änderungen des als Anlageverwalter tätigen Unternehmens geben. Diese Funktion wird weiterhin von Schroder Investment Management (Switzerland) AG ausgeführt.

Kosten und Aufwendungen der Zusammenlegung

Für den aufgenommenen Fonds bestehen keine noch nicht abgeschriebenen oder ausstehenden Gründungskosten. Die durch die Zusammenlegung entstehenden Kosten werden einschließlich Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und der Durchführung der Zusammenlegung von der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „**Verwaltungsgesellschaft**“), getragen.

Der aufgenommene Fonds trägt die marktbezogenen Transaktionskosten für die etwaige Veräußerung von Anlagen, die nicht dem Anlageportfolio des aufnehmenden Fonds entsprechen.

Die vom aufgenommenen Fonds zu tragenden Transaktionskosten im Zusammenhang mit der Veräußerung von Vermögenswerten werden voraussichtlich 0,03 % (zuzüglich der Stempelsteuer) des Nettoinventarwerts des aufgenommenen Fonds betragen. Voraussichtlich wird die Stempelsteuer insgesamt bis zu 0,01 % betragen, was Gesamtkosten von weniger als 0,05 % bedeutet. Es wird nicht erwartet, dass die Transaktionskosten wesentliche Auswirkungen auf die Anteilsinhaber des aufnehmenden Fonds und des aufgenommenen Fonds haben.

Ab dem 4. April 2024 wird der Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil des aufgenommenen Fonds jedes Mal nach unten korrigiert, wenn ein Nettoabfluss aus dem aufgenommenen Fonds durch eine Verwässerungsanpassung erfolgt. Dies dient der Berücksichtigung der marktbezogenen Transaktionskosten für die etwaige Veräußerung von Anlagen, die nicht dem Anlageportfolio des aufnehmenden Fonds entsprechen, sowie im Zusammenhang mit Rückgabe- oder Umtauschanträgen im Zeitraum bis zur Zusammenlegung. Falls der aufgenommene Fonds während dieses Zeitraums Nettozuflüsse verzeichnet, wird der NIW nach oben korrigiert. Die Anpassung wird vorgenommen, um die vorhandenen und fortbestehenden Anteilsinhaber des aufgenommenen Fonds davor zu schützen, dass sie etwaige marktbezogene Transaktionskosten tragen müssen, und diese Kosten angemessen umzulegen. Etwaige Transaktionskosten werden jedoch voraussichtlich nicht erheblich sein und keine wesentlichen Auswirkungen auf die Anteilsinhaber des aufnehmenden Fonds und des aufgenommenen Fonds haben.

Gegebenenfalls wird eine Verwässerungsanpassung in Höhe von 0,08 % auf den NIW des aufnehmenden Fonds angewendet, um die Kosten zu berücksichtigen, die mit der Anlage wesentlicher Barbeiträge infolge der Zusammenlegung verbunden sind. Ziel der Anpassung ist es, die bestehenden Anteilsinhaber des

aufnehmenden Fonds zu schützen, sodass die Kosten von den neuen Anteilsinhabern getragen werden. Solche Kosten werden jedoch voraussichtlich nicht erheblich sein und keine wesentlichen Auswirkungen auf die Anteilsinhaber des aufnehmenden oder des aufgenommenen Fonds haben.

Weitere Informationen über die Verwässerungsanpassungen erhalten Sie im Verkaufsprospekt in Abschnitt 2.4 „Berechnung des Nettoinventarwerts“. Der Verkaufsprospekt ist unter www.schroders.com erhältlich.

Umtauschverhältnis, Behandlung von aufgelaufenen Erträgen und Auswirkungen der Zusammenlegung

Zum Datum des Inkrafttretens werden die Nettovermögenswerte des aufgenommenen Fonds an den aufnehmenden Fonds übertragen. Die Anteilsinhaber des aufgenommenen Fonds erhalten für die Anteile jeder Klasse, die sie im aufgenommenen Fonds halten, Anteile der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Fonds im gleichen Wert. Das Umtauschverhältnis der Zusammenlegung ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse des aufgenommenen Fonds und dem Nettoinventarwert bzw. Erstausgabepreis der jeweiligen Klasse des aufnehmenden Fonds am Datum des Inkrafttretens.

Zwar wird der Gesamtwert des Anteilsbestandes eines Anteilsinhabers gleich bleiben, der Anteilsinhaber erhält jedoch möglicherweise eine andere Anzahl an Anteilen des aufnehmenden Fonds als die Anzahl an Anteilen des aufgenommenen Fonds, die er vorher besaß.

Bei der Berechnung des abschließenden Nettoinventarwerts je Anteil des aufgenommenen Fonds werden sämtliche bis zum Zeitpunkt der Zusammenlegung aufgelaufenen Erträge, die den Anteilen des aufgenommenen Fonds zuzurechnen sind, berücksichtigt. Nach der Zusammenlegung werden diese aufgelaufenen Erträge im Nettoinventarwert je Anteil des aufnehmenden Fonds berücksichtigt. Der aufnehmende Fonds wird keine zusätzlichen Erträge, Ausgaben und Verbindlichkeiten tragen, die dem aufgenommenen Fonds nach dem Datum des Inkrafttretens zuzurechnen sind.

Sie werden Anteilsinhaber des aufnehmenden Fonds, und zwar in der Anteilsklasse, die Ihrem derzeitigen Anteilsbestand am aufgenommenen Fonds entspricht. Eine vollständige Zusammenfassung, welche Anteilsklassen des aufgenommenen Fonds mit welchen Anteilsklassen des aufnehmenden Fonds zusammengelegt werden, ist dem Abschnitt „Zuordnung bestehender und neuer Anteilsklassen“ im Anhang zu entnehmen.

Der erste Handelstag für Ihre Anteile am aufnehmenden Fonds ist der 16. Mai 2024. Der entsprechende Handelsschluss für diesen Handelstag ist 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am Handelstag.

Rückgabe- bzw. Umtauschrechte der Anteilsinhaber

Wenn Sie ab dem Datum des Inkrafttretens keine Anteile des aufnehmenden Fonds halten möchten, können Sie Ihre Beteiligung am aufgenommenen Fonds jederzeit bis zum Handelstag am 8. Mai 2024 (einschließlich) zurücknehmen oder in Anteile eines anderen Fonds von Schroder umtauschen lassen.

HSBC wird Ihre Rückgabe- bzw. Umtauschanweisungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts kostenlos ausführen. Allerdings können in einigen Ländern lokale Zahlstellen, Korrespondenzbanken oder vergleichbare Beauftragte unter Umständen Transaktionsgebühren erheben. Bei den örtlichen Beauftragten gelten unter Umständen frühere örtliche Uhrzeiten für den Handelsschluss als die oben angegebene. Sie sollten dies mit ihnen klären, um sicherzustellen, dass Ihre Anweisungen vor dem Handelsschluss um 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am 8. Mai 2024 bei HSBC eingehen.

Zeichnungen oder Umtauschtransaktionen in den aufgenommenen Fonds von neuen Anlegern werden nach dem Handelsschluss am 4. April 2024 nicht mehr akzeptiert. Damit ausreichend Zeit für die Vornahme von Änderungen an Sparplänen und ähnlichen Instrumenten zur Verfügung steht, werden

Zeichnungen und Umtauschtransaktionen in den aufgenommenen Fonds von bestehenden Anteilshabern bis zum 17. April 2024 (Handelsschluss um 13:00 Uhr Ortszeit Luxemburg) angenommen.

Steuerlicher Status

Der Umtausch von Anteilen zum Zeitpunkt der Zusammenlegung und/oder die Rücknahme oder der Umtausch von Anteilen vor der Zusammenlegung kann sich auf den steuerlichen Status Ihrer Anlage auswirken, weshalb wir Ihnen empfehlen, sich in diesen Angelegenheiten von unabhängigen Fachleuten beraten zu lassen.

Weitere Informationen

Wir empfehlen Anteilshabern, sich das Basisinformationsblatt (KID) des aufnehmenden Fonds, das diesem Schreiben beigelegt ist, durchzulesen. Dabei handelt es sich um ein repräsentatives Basisinformationsblatt des aufnehmenden Fonds. Hierin sind Angaben zu einer Standard-Anteilsklasse (Anteilsklasse A) aufgeführt. Es ist gemeinsam mit den Basisinformationsblättern aller anderen verfügbaren Anteilsklassen unter www.schroders.com erhältlich. Der Verkaufsprospekt kann ebenfalls unter dieser Adresse abgerufen werden.

Im Zusammenhang mit der Zusammenlegung wird ein Prüfbericht vom Abschlussprüfer erstellt. Dieser kann auf Anfrage kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Wir hoffen, dass Sie nach der Zusammenlegung weiterhin im aufnehmenden Fonds investiert bleiben. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Niederlassung von Schroders, Ihren professionellen Berater oder an die Verwaltungsgesellschaft unter der Telefonnummer (+352) 341 342 202.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Anhang

Vergleichstabelle der wesentlichen Merkmale

In der folgenden Tabelle werden die wesentlichen Merkmale des aufgenommenen Fonds und des aufnehmenden Fonds gegenübergestellt. Bei beiden handelt es sich um Teilfonds der Gesellschaft. Die vollständigen Details sind im Verkaufsprospekt dargelegt. Anteilsinhabern wird außerdem geraten, sich das Basisinformationsblatt („KID“) des aufnehmenden Fonds durchzulesen.

	Aufgenommener Fonds - Schroder International Selection Fund - Sustainable Swiss Equity	Aufnehmender Fonds - Schroder International Selection Fund - Swiss Equity
Anlageziel und Anlagepolitik gemäß Verkaufsprospekt	<p>Anlageziel gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Fonds zielt darauf ab, über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften, das nach Abzug von Gebühren über dem Swiss Performance Index liegt, indem er in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aus der Schweiz, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen, investiert.</p>	<p>Anlageziel gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Fonds zielt darauf ab, über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften, das nach Abzug von Gebühren über dem Swiss Performance Index liegt, indem er in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aus der Schweiz investiert.</p>
	<p>Anlagepolitik gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Schweizer Unternehmen.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Weitere Informationen zum Anlageprozess, mit dem dies erreicht werden soll, finden Sie im Abschnitt „Merkmale des Fonds“.</p> <p>Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre aufgeführt sind.</p> <p>Der Fonds investiert in Unternehmen, die gemäß den Ratingkriterien des Anlageverwalters gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen (weitere Einzelheiten</p>	<p>Anlagepolitik gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Schweizer Unternehmen. Dies bedeutet, dass normalerweise weniger als 50 Unternehmen gehalten werden.</p> <p>Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten (vorbehaltlich der in Anhang I vorgesehenen Einschränkungen).</p> <p>Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Weitere Informationen zum Anlageprozess, mit dem dies erreicht</p>

	<p>entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Merkmale des Fonds“).</p> <p>Der Anlageverwalter kann auch mit den vom Fonds gehaltenen Unternehmen zusammenarbeiten, um festgestellte Schwachstellen bei Nachhaltigkeitsthemen zu erörtern. Weitere Einzelheiten zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seinem Engagement in Unternehmen finden Sie auf der Website</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>Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten (vorbehaltlich der in Anhang I vorgesehenen Einschränkungen).</p> <p>Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.</p>	<p>werden soll, finden Sie im Abschnitt „Merkmale des Fonds“.</p> <p>Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre aufgeführt sind.</p>
	<p>Benchmark gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – den Swiss Performance Index zu übertreffen – beurteilt und mit dem Swiss Leaders Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in erheblichem Umfang mit den Bestandteilen der Zielbenchmark überschneidet. Die Vergleichsbenchmark wird nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und hat keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von jenen der Zielbenchmark abweichen dürfen. Der</p>	<p>Benchmark gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – den Swiss Performance Index zu übertreffen – beurteilt und mit dem Swiss Leaders Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in erheblichem Umfang mit den Bestandteilen der Zielbenchmark überschneidet. Die Vergleichsbenchmark wird nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und hat keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von jenen der Zielbenchmark abweichen dürfen. Der</p>

	<p>Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht in der Zielbenchmark enthalten sind, um bestimmte Anlagechancen zu nutzen. Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein.</p> <p>Die Zielbenchmark wurde ausgewählt, da sie die Art von Anlagen repräsentiert, in die der Fonds wahrscheinlich investiert. Sie ist daher ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Rendite, die der Fonds anstrebt.</p>	<p>Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht in der Zielbenchmark enthalten sind, um bestimmte Anlagechancen zu nutzen.</p> <p>Die Zielbenchmark wurde ausgewählt, da sie die Art von Anlagen repräsentiert, in die der Fonds wahrscheinlich investiert. Sie ist daher ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Rendite, die der Fonds anstrebt. Die Vergleichsbenchmark wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich diese Benchmark angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich zu Performancezwecken eignet. Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein.</p>
	<p>Nachhaltigkeitskriterien gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Ein Unternehmen wird anhand einer Vielzahl von ESG-Faktoren bewertet, u. a., wie es in Bezug auf die Behandlung seiner Anteilhaber, auf Unternehmensführung, Managementqualität und Umwelt abschneidet, und es gibt ein endgültiges ESG-Gesamtrating.</p> <p>Der Anlageverwalter wird diese Faktoren bei der Entscheidung, ob sich ein Unternehmen für die Aufnahme in das Portfolio des Fonds eignet, berücksichtigen, wobei er den Gesamtratings mehr Gewicht einräumt.</p> <p>Zu den Informationsquellen, die zur Durchführung der Analyse verwendet wurden, gehören Informationen, die von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden, darunter Informationen, die in den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen und anderen relevanten Unterlagen der Unternehmen enthalten sind, sowie proprietäre Nachhaltigkeitstools von Schroders und Daten von Dritten.</p>	<p>Nachhaltigkeitskriterien gemäß Verkaufsprospekt</p> <p>Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Kriterien in Bezug auf Unternehmensführung und Nachhaltigkeit an.</p> <p>Die Unternehmen im Anlageuniversum werden im Hinblick auf ihr Unternehmensführungs-, Umwelt- und Sozialprofil bewertet. Der Anlageverwalter führt Due-Diligence-Prüfungen für potenzielle Beteiligungen durch, einschließlich Treffen mit der Geschäftsleitung. Der Anlageverwalter ist bestrebt, die Auswirkungen, die ein Unternehmen auf die Allgemeinheit hat, zu ermitteln und dabei zugleich die Beziehungen zu wichtigen Stakeholdern wie Mitarbeitern, Lieferanten und Aufsichtsbehörden zu bewerten. Zur Ergänzung dieses Researchs werden quantitative Analysen, die mithilfe von proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders durchgeführt werden, herangezogen. Diese Tools tragen wesentlich zur Einschätzung bei, inwieweit bestehende und potenzielle Anlagen die Nachhaltigkeitskriterien des Fonds erfüllen.</p>



	<p>Der Anlageverwalter stellt sicher, dass mindestens 90 % des Anteils des Nettoinventarwerts des Fonds, der aus Anlagen in Unternehmen besteht, anhand der Nachhaltigkeitskriterien bewertet wird. Infolge der Anwendung der Nachhaltigkeitskriterien werden mindestens 20 % des potenziellen Anlageuniversums des Fonds bei der Auswahl der Anlagen ausgeschlossen.</p> <p>Für die Zwecke dieses Tests gilt als potenzielles Anlageuniversum das Kernuniversum von Emittenten, das der Anlageverwalter vor der Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien in Übereinstimmung mit den sonstigen Beschränkungen des Anlageziels und der Anlagepolitik für den Fonds auswählen kann. Dieses Universum besteht aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Schweizer Unternehmen.</p>	<p>Zu den Informationsquellen, die zur Durchführung der Analyse verwendet wurden, gehören Informationen, die von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden, darunter Informationen, die in den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen und anderen relevanten Unterlagen der Unternehmen enthalten sind, sowie proprietäre Nachhaltigkeitstools von Schroders und Daten von Dritten.</p> <p>Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen finden Sie auf der Website https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als sein Anlageuniversum auf.</p> <p>Der Anlageverwalter stellt sicher, dass mindestens:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 90 % des Anteils des NIW des Fonds, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Industrieländern begeben werden, sowie aus fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit Investment-Grade-Kreditrating sowie aus Staatsanleihen von Industrieländern; und – 75 % des Anteils am NIW des Fonds, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, der Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen, der fest- oder variabel verzinslichen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit High-Yield-Kreditrating sowie der Staatsanleihen von Schwellenländern gemäß den Nachhaltigkeitskriterien bewertet werden. <p>Für die Zwecke dieses Tests werden Unternehmen wie folgt eingestuft: Kleine Unternehmen weisen eine Marktkapitalisierung von unter 5 Mrd. EUR</p>
--	---	---

		auf, bei mittleren Unternehmen beträgt diese zwischen 5 Mrd. EUR und 10 Mrd. EUR und große Unternehmen haben eine Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. EUR.
Anlageziel und Anlagepolitik gemäß KID	Anlageziel – Basisinformationsblatt (KID) Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von Unternehmen aus der Schweiz, die die Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters erfüllen, ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den Swiss Performance Index übertrifft.	Anlageziel – Basisinformationsblatt (KID) Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von Unternehmen aus der Schweiz ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den Swiss Performance Index übertrifft.
	Anlagepolitik – Basisinformationsblatt (KID) Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien von Schweizer Unternehmen. Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung“ auf der Website des Fonds unter https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc aufgeführt sind. Der Fonds investiert in Unternehmen, die gemäß den Ratingkriterien des Anlageverwalters gute Unternehmensführungspraktiken anwenden. Der Anlageverwalter kann auch mit den vom Fonds gehaltenen Unternehmen zusammenarbeiten, um festgestellte Schwachstellen bei Nachhaltigkeitsthemen zu erörtern. Weitere Einzelheiten zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters finden Sie im Verkaufsprospekt und auf der Website https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures	Anlagepolitik – Basisinformationsblatt (KID) Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Spektrum von Aktien von Schweizer Unternehmen. Dies bedeutet, dass normalerweise weniger als 50 Unternehmen gehalten werden. Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten (vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt vorgesehenen Einschränkungen). Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung“ auf der Website des Fonds unter

	<p>Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten (vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt vorgesehenen Einschränkungen). Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.</p>	<p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc aufgeführt sind.</p>
	<p>Benchmark – Basisinformationsblatt (KID)</p> <p>Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – den Swiss Performance Index zu übertreffen – beurteilt und mit dem Swiss Leaders Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in erheblichem Umfang mit den Bestandteilen der Zielbenchmark überschneidet. Die Vergleichsbenchmark wird nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und hat keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert.</p> <p>Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen der Zielbenchmark abweichen dürfen. Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anhang III des Verkaufsprospekts des Fonds.</p>	<p>Benchmark – Basisinformationsblatt (KID)</p> <p>Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – den Swiss Performance Index zu übertreffen – beurteilt und mit dem Swiss Leaders Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in erheblichem Umfang mit den Bestandteilen der Zielbenchmark überschneidet. Die Vergleichsbenchmark dient ausschließlich dem Zweck des Performance-Vergleichs und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt.</p> <p>Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen der Zielbenchmark abweichen dürfen. Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anhang III des Verkaufsprospekts des Fonds.</p>
Anlageverwalter	Schroder Investment Management Switzerland (AG)	Schroder Investment Management Switzerland (AG)
Gesamtrisikoinikator	4	4
Engagement in verschiedenen	Zwischen diesen beiden Teilfonds gibt es keine wesentlichen Unterschiede im Hinblick auf das Engagement in verschiedenen Risikokategorien.	

Risikokategorie n			
Profil des typischen Anlegers	Der Fonds ist für Anleger gedacht, die eher an einer Maximierung der langfristigen Renditen interessiert sind als an der Minimierung möglicher kurzfristiger Verluste	Der Fonds ist für Anleger gedacht, die langfristiges Wachstumspotenzial über Anlagen in Aktien anstreben.	
Fondskategorie	Spezialisierter Aktienfonds	Allgemeiner Aktienfonds	
Fondswährung	CHF	CHF	
Auflegungsdatum	31.08.2005	18.12.1995	
Fondsvolumen (zum 29. Dezember 2023)	CHF 31,60 Millionen	CHF 178,59 Millionen	
Handelsschluss und Abrechnungszeiträume für Zeichnungen und Rückgaben	Täglich am Handelstag 13:00 Uhr Ortszeit Luxemburg am Handelstag Drei Geschäftstage ab dem jeweiligen Handelstag	Täglich am Handelstag 13:00 Uhr Ortszeit Luxemburg am Handelstag Drei Geschäftstage ab dem jeweiligen Handelstag	
Bewertungszeitpunkt	15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg	15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg	
Risikomanagementmethode	Kapitalzusage (Commitment)	Kapitalzusage (Commitment)	
Ausgabeaufschlag	A Thes.: Bis zu 5,00 % A1 Thes.: Bis zu 4,00 % B Thes.: Entfällt C Thes.: Bis zu 1,00 % I Thes.: Entfällt IZ Thes.: Entfällt	A Thes.: Bis zu 5,00 % A Thes. EUR HEDGED: Bis zu 5,00 % A Thes. GBP HEDGED: Bis zu 5,00 % A Thes. USD HEDGED: Bis zu 5,00 % A Aussch.: Bis zu 5,00 % A1 Thes.: Bis zu 4,00 % B Thes.: Entfällt B Aussch.: Entfällt C Thes.: Bis zu 1,00 % C Aussch.: Bis zu 1,00 % I Thes. ² : Entfällt IZ Thes.: Entfällt Z Thes.: Entfällt Z Thes. EUR HEDGED: Entfällt Z Thes. GBP HEDGED: Entfällt Z Thes. USD HEDGED: Entfällt Z Aussch.: Entfällt	

² Diese Anteilsklasse wird am Datum des Inkrafttretens der Zusammenlegung aufgelegt.

Anlageverwaltungsgebühren nach Anteilsklasse	A Thes.: 1,50 % A1 Thes.: 1,50 % B Thes.: 1,50 % C Thes.: 0,75 % I Thes.: 0,00 % IZ Thes.: Bis zu 0,75 %	A Thes.: 1,25 % A Thes. EUR HEDGED: 1,25 % A Thes. GBP HEDGED: 1,25 % A Thes. USD HEDGED: 1,25 % A Aussch.: 1,25 % A1 Thes.: 1,50 % B Thes.: 1,25 % B Aussch.: 1,25 % C Thes.: 0,75 % C Aussch.: 0,75 % I Thes. ³ : 0,00 % IZ Thes.: Bis zu 0,75 % Z Thes.: Bis zu 0,75 % Z Thes. EUR HEDGED: Bis zu 0,75 % Z Thes. GBP HEDGED: Bis zu 0,75 % Z Thes. USD HEDGED: Bis zu 0,75 % Z Aussch.: Bis zu 0,75 %	
Laufende Kosten je Anteilsklasse (per 30. Juni 2023)	A Thes.: 1,86 % A1 Thes.: 2,36 % B Thes.: 2,46 % C Thes.: 1,06 % I Thes.: 0,08 % IZ Thes.: 0,81 %	A Thes.: 1,60 % A Thes. EUR HEDGED: 1,63 % A Thes. GBP HEDGED: 1,63 % A Thes. USD HEDGED: 1,63 % A Aussch.: 1,60 % A1 Thes.: 2,35 % B Thes.: 2,20 % B Aussch.: 2,20 % C Thes.: 1,05 % C Aussch.: 1,05 % I Thes. ² : 0,06 % IZ Thes.: 0,81 % Z Thes.: 0,93 % Z Thes. EUR HEDGED: 0,96 % Z Thes. GBP HEDGED: 0,96 % Z Thes. USD HEDGED: 0,96 % Z Aussch.: 0,93 %	
Angaben zur Performancegebühr	Entfällt	Entfällt	

Die Zusammenlegung gilt auch für zusätzliche Anteilsklassen, die vor dem Datum des Inkrafttretens aufgelegt werden.

³ Diese Anteilsklasse wird am Datum des Inkrafttretens der Zusammenlegung aufgelegt.