Schroder International Selection Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Grão-Ducado do Luxemburgo

Tel.: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

14 de setembro de 2023

Caro(a) Acionista,

Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value

Estamos a contactar para informar de que o subfundo acima, no qual investiu, está em vias de receber ativos de outro subfundo, através de uma fusão. Esta fusão não deverá ter qualquer impacto no seu investimento. Disponibilizamos mais informações sobre esta fusão abaixo.

No dia **8 de novembro de 2023** (a "Data Efetiva"), o Schroder International Selection Fund —European Sustainable Value (o "Fundo a Fundir") será fundido no Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value (o "Fundo Recetor"). A negociação no Fundo Recetor não será interrompida pela fusão.

A decisão de fundir os subfundos foi tomada pelo conselho de administração da Schroder International Selection Fund (respetivamente o "Conselho" e a "Sociedade").

O Fundo a Fundir e o Fundo Recetor têm uma abordagem de investimento e um perfil de risco semelhantes, e acreditamos que os acionistas de ambos irão beneficiar com esta Fusão. O Fundo a Fundir tinha, no final de julho de 2023, aproximadamente 71,7 milhões de USD sob gestão, enquanto o Fundo Recetor tinha, à mesma data, aproximadamente 24,8 milhões de USD sob gestão. Embora o Fundo a Fundir tenha uma maior quantidade de ativos sob gestão, acreditamos que o Fundo Recetor tem um maior potencial de valorização do capital futuro.

Uma fusão com o Fundo Recetor oferece aos investidores do Fundo a Fundir um subfundo alternativo com uma abordagem de investimento amplamente semelhante. 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. O desempenho do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor deve ser avaliado face aos respetivos valores de referência-alvo e comparado face aos respetivos valores de referência comparadores, o MSCI Europe (Net TR) Index e o MSCI Europe Value (Net TR) Index para o Fundo a Fundir e o MSCI World (Net TR) Index e o MSCI World Value (Net TR) Index para o Fundo Recetor. O Fundo a Fundir foca-se em empresas europeias, enquanto o Fundo Recetor se foca em empresas de todo o mundo.

Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor apresentam caraterísticas ambientais e/ou sociais, no sentido do disposto no Artigo 8 do Regulamento relativo à Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros. Tanto o Fundo a Fundir como o Fundo Recetor poderão utilizar derivados para efeitos de cobertura de riscos e gestão eficiente da carteira.

Embora a política de investimento do Fundo a Fundir não preveja investimentos na China, o Fundo Recetor poderá investir diretamente em Ações "B" e em Ações "H" da China, e poderá investir em ações "A" da China através do Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e em ações cotadas na STAR Board e na ChiNext.

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

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

A decisão de fundir o Fundo a Fundir com o Fundo Recetor está em conformidade com o Artigo 5 dos estatutos da Sociedade (os "Estatutos") e as disposições do Prospeto, e é do interesse dos acionistas de ambos os fundos.

Impacto na carteira de investimentos do Fundo Recetor

O Fundo Recetor continuará, após a fusão, a ser gerido em linha com o seu objetivo e estratégia de investimento. 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 irá 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.

Atualmente, o Fundo Recetor tem encargos correntes ligeiramente elevados (os EC). Acreditamos que a combinação dos ativos sob gestão do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor oferecerá potenciais economias de escala a ambos os conjuntos de investidores no futuro.

Despesas e custos da fusão

As despesas incorridas com a fusão, incluindo encargos jurídicos, de auditoria e regulamentares, serão suportadas pela sociedade gestora da Sociedade, a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (a "Sociedade Gestora").

Prevê-se que os custos do Fundo a Fundir relativos à alienação de ativos representem 23 pontos base. No entanto, não prevemos que os custos de transação sejam significativos, e estes não terão um impacto significativo para os acionistas do Fundo Recetor e do Fundo a Fundir.

Data efetiva e direitos dos acionistas

A fusão será implementada na Data Efetiva (conforme definido acima). Enquanto acionista do Fundo Recetor, tem o direito de, antes da fusão, proceder ao resgate da sua participação ou trocá-la para a mesma classe de ações de um ou mais dos outros subfundos da Sociedade. Caso não pretenda continuar a deter ações do Fundo Recetor, poderá, a qualquer momento e até ao prazo-limite de negociação de **7 de novembro de 2023**, inclusive, às 13h00, hora do Luxemburgo, enviar as suas instruções de resgate ou troca das suas ações, para execução antes da fusão. A HSBC Continental Europe, Luxemburgo ("HSBC") irá executar as suas instruções gratuitamente, de acordo com as disposições do Prospeto. Tenha em atenção que determinados distribuidores, agentes pagadores, bancos correspondentes ou outros agentes semelhantes poderão cobrar-lhe comissões de transação. Tenha ainda em atenção que estes poderão ter um prazo-limite de negociação local anterior ao do Fundo Recetor no Luxemburgo, pelo que deverá informar-se junto dos mesmos, de modo a assegurar que as suas instruções sejam recebidas pela HSBC antes do prazo-limite de negociação referido anteriormente.

O reembolso e/ou troca de ações poderá afetar o estatuto fiscal do seu investimento. Desta forma, recomendamos que procure aconselhamento profissional independente sobre estas questões.

Rácio de troca e tratamento do rendimento acumulado

Na Data Efetiva, os ativos e passivos líquidos do Fundo a Fundir, incluindo qualquer rendimento acumulado, serão calculados ao respetivo valor patrimonial líquido final por ação relativamente a cada classe de ações e serão emitidas ações para os acionistas do Fundo a Fundir de um montante igual por valor de ações no Fundo Recetor ao valor patrimonial líquido por ação calculado nesse dia ou ao preço de emissão inicial para

a classe de ações correspondente. Posteriormente, o rendimento acumulado será considerado numa base contínua no valor patrimonial líquido por ação relativamente a cada classe de ações do Fundo Recetor. Qualquer rendimento acumulado no Fundo Recetor antes da fusão não será afetado.

Outras Informações

A tabela abaixo resume as comissões de gestão de investimento anuais (as **CGA**) e os EC relativamente às classes de ações do Fundo a Fundir e do Fundo Recetor.

Classe de ações	Fundo a Fundir		Fundo Recetor	
	CGA	EC	CGA	EC[1]
A Cap. EUR	1,50%	1,84%	1,50%[2]	1,93%[3]
A Dist. EUR	1,50%	1,84%	1,50%[2]	1,93%[3]
A Dist. GBP	1,50%	1,84%	1,50%[2]	1,93%[3]
A Dist. (com cobertura em RMB)	1,50%	1,87%	1,50%[2]	1,93%[3]
A Dist. (com cobertura em SGD)	1,50%	1,87%	1,50%[2]	1,93%[3]
A Dist. (com cobertura em USD)	1,50%	1,87%	1,50%[2]	1,90%[3]
A1 Cap. EUR	1,50%	2,35%	1,50%[2]	2,43%[3]
A1 Cap. (com cobertura em USD)	1,50%	2,38%	1,50%	2,40%
A1 Dist. EUR	1,50%	2,35%	1,50%[2]	2,43%[3]
A1 Dist. com Cobertura em USD	1,50%	2,38%	1,50%[2]	2,40%
B Cap. EUR	1,50%	2,44%	1,50%	2,53%[3]
B Dist. EUR	1,50%	2,44%	1,50%[2]	2,53%[3]
C Cap. EUR	0,75%	1,05%	0,75%	1,13%[3]
C Dist. EUR	0,75%	1,05%	0,75%[2]	1,13%[3]
IZ Cap. EUR	0,75%	0,81%	Até 0,75%[2]	0,89%[3]
Z Cap. EUR	0,75%	1,05%	Até 0,75%[2]	1,08%[3]
Z Dist. EUR	0,75%	1,05%	Até 0,75%[2]	1,08%[3]

[1] As percentagens são anuais e são indicadas por referência ao valor patrimonial líquido por ação. Os EC incluem, se aplicável, o encargo de distribuição, a comissão de prestação de serviços aos acionistas, a comissão de gestão de investimentos e outros custos administrativos, incluindo custos de administração do fundo, depósito e transferência. Também incluem as comissões de gestão e os custos administrativos dos fundos de investimento subjacentes incluídos na carteira. Os EC datam de 31 de dezembro de 2022.

A lei luxemburguesa exige a preparação de um relatório de auditoria pelo auditor estatutário aprovado da Sociedade relativamente à fusão. Tal relatório de auditoria encontrar-se-á disponível, gratuitamente e 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 ou tiver quaisquer questões acerca da fusão, 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

[2] Esta classe de ações será lançada na ou antes da Data Efetiva para facilitar a Fusão.
[3] Este é um valor indicativo, derivado da diferença em termos de EC entre as classes de ações que existem em ambos os fundos.

Anexo

Segue-se uma lista das classes de ações e os respetivos códigos ISIN afetados por esta fusão.

Classe de Ações	**Código ISIN**
A Capitalização	LU2405385472
A1 Capitalização	LU2405385555
C Capitalização	LU2405385639
C Distribuição	LU2405385712
E Capitalização	LU2405385803
I Capitalização	LU2405385985
I Distribuição	LU2554487491
IZ Capitalização	LU2405386017
B Capitalização	LU2405386108
C Capitalização	LU2448034236
E Capitalização	LU2405386280
C Capitalização	LU2448035472
C Distribuição	LU2495978137