

14 september 2023

Geachte aandeelhouder,

Fusie van Schroder International Selection Fund ("de Vennootschap") — European Sustainable Value met Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value

Wij schrijven u om u op de hoogte te brengen van het feit dat op 8 november 2023 (de "Ingangsdatum") Schroder International Selection Fund — European Sustainable Value (het "Fuserende Fonds") zal worden gefuseerd in het Schroder International Selection Fund — Global Sustainable Value (het "Ontvangende Fonds") (de "Fusie"). Aandeelhouders in het Fuserende Fonds zullen de equivalente waarde van aandelen in het Ontvangende Fonds ontvangen in plaats van hun huidige aandelen in het Fuserende fonds.

Achtergrond en redenering

Het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds hebben een vergelijkbare beleggingsbenadering en een vergelijkbaar risicoprofiel, en wij zijn 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.

Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds is gefocust op het realiseren van vermogensgroei die hoger ligt dan 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").

De beslissing om het Fuserende Fonds te fuseren met het Ontvangende Fonds is tot stand gekomen in overeenstemming met Artikel 5 van de statuten van Schroder International Selection Fund (de "Vennootschap") en de bepalingen van het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus") en is in het belang van de aandeelhouders van beide fondsen.

Vergelijking van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid

Het verschil tussen de beleggingsdoelstellingen van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds is dat het Fuserende Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt

www.schroders.com

R.C.S. Luxemburg – B. 8202

Voor uw veiligheid kunnen telefoongesprekken worden opgenomen

Indien u vragen heeft of meer informatie wenst, kunt u terecht op www.eifs.lu/schroders of neem rechtstreeks contact op met Schroder Investment Management (Europe) S.A. op het volgende nummer: (+352) 341 342 212.

dan zijn benchmark, na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Europese Bedrijven. Het Ontvangende Fonds, daarentegen, streeft naar vermogensgroei over een periode van drie tot vijf jaar die hoger ligt dan zijn benchmark, na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen en verwante effecten van bedrijven wereldwijd. 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.

Vergelijking van de risicoprofielen, aandelenklassen en de jaarlijkse beleggingsbeheervergoedingen

De **Samenvattende Risico-indicator** (de "SRI") is categorie 5 voor zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds. De risicoprofielen en de belangrijkste risico's van toepassing op het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zijn vergelijkbaar.

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

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

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

Aandeelhouders in het Fuserende Fonds zullen als gevolg van de Fusie in alle gevallen dezelfde jaarlijkse beleggingsbeheerkosten worden aangerekend.

Het Ontvangende Fonds heeft momenteel enigszins hogere lopende kosten dan het Fuserende Fonds. Wij zijn echter 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.

De onderstaande tabel vat de jaarlijkse kosten samen voor het beleggingsbeheer en de lopende kosten 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	2,38% ³
A1 Acc USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50%	2,35%
A1 Dis EUR	1,50%	2,35%	1,50% ²	2,38% ³
A1 Dis USD Hedged	1,50%	2,38%	1,50% ²	2,35% ³
B Acc EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
B Dis EUR	1,50%	2,44%	1,50% ²	2,48% ³
C Acc EUR	0,75%	1,05%	0,75% ²	1,08% ³
C Dis EUR	0,75%	1,05%	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 administratiekosten van de onderliggende beleggingsfondsen in de portefeuille. De cijfers van de lopende kosten zijn per 30 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.

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.

Afsluitingstijdstip en vereffeningperiodes voor inschrijvingen en terugkopen

Het afsluitingstijdstip en de vereffeningperiodes worden niet gewijzigd. Het afsluitingstijdstip van het Ontvangende Fonds is 13.00 uur Luxemburgse tijd op de handelsdag. Orders die HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") bereiken vóór het afsluitingstijdstip zullen worden uitgevoerd op de handelsdag. De vereffeningperiode voor inschrijvingen en terugkopen bedraagt drie werkdagen na een handelsdag. Een vergelijkende tabel van de belangrijkste kenmerken van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds (met inbegrip van de wijzigingen in de aandelenklassen) is opgenomen in de bijlage.

Fusie

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

De Fusie gaat niet gepaard met een wijziging in de rechtspersoon die optreedt als beleggingsbeheerder, die blijft Schroder Investment Management Limited.

Kosten en uitgaven van de Fusie

Het Fuserende Fonds heeft geen niet-afgeschreven voorafgaande kosten en uitstaande oprichtingskosten. De kosten die worden gemaakt bij de Fusie, inclusief juridische, adviserende en reglementaire kosten, worden gedragen door de Beheermaatschappij van de Vennootschap, Schroder Investment Management (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij").

Vanaf 14 september 2023 zal de intrinsieke waarde per aandeel van het Fuserende Fonds neerwaarts worden bijgesteld telkens als er een netto-uitstroom uit het Fuserende Fonds is, aan de hand van een verwateringsaanpassing. Dit om rekening te houden met de marktgebonden transactiekosten die voortvloeien uit de verkoop van beleggingen die niet passen bij de portefeuille van het Ontvangende Fonds, of uit de aflossings- of omzettingsoorders die worden ontvangen in de aanloop naar de Fusie. In het geval dat er een netto-instroom is in het Fuserende Fonds gedurende deze periode, zal de intrinsieke waarde per aandeel opwaarts worden aangepast. De bedoeling van de aanpassing is bestaande en blijvende beleggers in het Fuserende Fonds te beschermen tegen het dragen van al dergelijke marktgebonden transactiekosten en deze op passende wijze te verdelen.

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. Nadere informatie over de verwateringsaanpassingen is te vinden in deel 2.4 van het Prospectus, "Berekening van de Intrinsieke Waarde". Het Prospectus is beschikbaar op www.schroders.lu.

Ruilverhouding, behandeling van aangegroeid inkomen en gevolgen van de Fusie

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

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

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

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

Rechten van aandeelhouders op aflossing/omzetting

Als u na de Ingangsdatum geen aandelen van het Ontvangende Fonds wenst te houden, kunt u uw deelneming in het Fuserende Fonds tot en met de handelsdag op 31 oktober 2023 aflossen of omzetten naar een ander fonds van Schroder.

HSBC zal uw aflossings- of omzettingsorders uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus en zonder kosten, al kunnen in bepaalde landen plaatselijke betaalagenten, correspondentbanken of vergelijkbare tussenpersonen transactievergoedingen in rekening brengen. Lokale agenten kunnen ook een plaatselijk afsluitingstijdstip voor de handel toepassen die eerder valt dan de hierboven vermelde algemene tijd. Controleer dit dan ook bij hen om er zeker van te zijn dat uw orders HSBC bereiken vóór de afsluitingstijd op 13.00 uur Luxemburgse tijd op 31 oktober 2023.

Verzoeken tot inschrijvingen of omruilingen in het Fuserende Fonds door nieuwe beleggers zullen niet meer worden aanvaard na de afsluitingstijd van de handel op donderdag 14 september 2023. Om spaarplannen en vergelijkbare faciliteiten voldoende tijd te geven om de nodige wijzigingen uit te voeren, zullen inschrijvingen en omzettingen in het Fonds van bestaande beleggers worden aanvaard tot 10 oktober 2023 (afsluitingstijd van de handel is 13.00 uur Luxemburgse tijd).

Belastingstatus

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

Nadere informatie

Wij raden aandeelhouders aan het Essentiële-informatiedocument (de EID) van het Ontvangende fonds te lezen, dat bij deze brief is gevoegd. Dit is een representatieve EID voor het Ontvangende Fonds, met informatie voor een standaard aandelenklasse (aandelenklasse A). Het is, samen met de EID's van alle andere beschikbare aandelenklassen, beschikbaar op www.schroders.lu.

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.

Het Prospectus is ook beschikbaar op deze website. De erkende accountant zal een controleverslag met betrekking tot de Fusie opstellen dat op verzoek kosteloos bij de Beheermaatschappij verkrijgbaar zal zijn. Wij hopen dat u ervoor kiest na de Fusie belegd te blijven in het Ontvangende Fonds. Als u meer informatie wenst, kunt u contact opnemen met uw plaatselijke Schroders-agentschap, uw gebruikelijke professionele adviseur of de Beheermaatschappij op (+352) 341 342 202.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur

Bijlage**Vergelijkend overzicht van de belangrijkste kenmerken**

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

	Fuserend Fonds – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value	Ontvangend Fonds – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value
Prospectus Beleggingsdoelstelling en -beleid	<p>Beleggingsdoelstelling - prospectus Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de MSCI Europe (Net TR) index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van Europese bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de Beleggingsbeheerder.</p>	<p>Beleggingsdoelstelling - prospectus Het Fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de MSCI AC World (Net TR) index na aftrek van vergoedingen, door te beleggen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de Beleggingsbeheerder.</p>
	<p>Beleggingsbeleid - prospectus Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven.</p> <p>Het Fonds concentreert zich op bedrijven die bepaalde kenmerken op het gebied van "Waarde" vertonen. Waarde wordt beoordeeld aan de hand van indicatoren zoals cashflow, dividenden en winsten om effecten op te sporen die volgens de Beleggingsbeheerder ondergewaardeerd zijn op de markt.</p> <p>Het Fonds handhaaft een hogere totale duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe (Net TR) index, op basis van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder. Nadere informatie over het beleggingsproces dat wordt gebruikt om dit te verwezenlijken, is te vinden in het deel Kenmerken van het Fonds.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van</p>	<p>Beleggingsbeleid - prospectus Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld.</p> <p>Het Fonds gebruikt een gedisciplineerde waardebeleggingsbenadering en streeft er zo naar te beleggen in een selecte portefeuille van bedrijven die volgens de Beleggingsbeheerder aanzienlijk ondergewaardeerd zijn ten opzichte van hun winstpotentieel op lange termijn.</p> <p>Het Fonds handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de MSCI World (Net TR) index, op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Nadere informatie over het beleggingsproces dat wordt gebruikt om dit te verwezenlijken, is te vinden in het deel Kenmerken van het Fonds.</p> <p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Fonds, toegankelijk via</p>

	<p>het Fonds onder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Het Fonds belegt in bedrijven die goede bestuurspraktijken hanteren, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder (raadpleeg het deel Kenmerken van het Fonds voor nadere gegevens).</p> <p>Het Fonds kan beleggen in bedrijven die hun duurzaamheidspraktijken naar mening van de Beleggingsbeheerder binnen een redelijk tijdsbestek zullen verbeteren, doorgaans tot drie jaar in de toekomst.</p> <p>De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds.</p>	<p>https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Het Fonds belegt in bedrijven die goede bestuurspraktijken hanteren, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder (raadpleeg het deel Kenmerken van het Fonds voor nadere gegevens).</p> <p>Het Fonds kan beleggen in bedrijven die hun duurzaamheidspraktijken naar mening van de Beleggingsbeheerder binnen een redelijk tijdsbestek zullen verbeteren, doorgaans tot drie jaar in de toekomst.</p> <p>De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de website onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>Het Fonds kan direct beleggen in China B-aandelen en China H-aandelen en kan minder dan 10% van zijn vermogen (op nettobasis) direct of indirect (bijvoorbeeld via participatiebewijzen) beleggen in China A-aandelen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en aandelen genoteerd op de STAR Board en de ChiNext.</p> <p>Het Fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, Beleggingsfondsen, warrants en Geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds.</p>
	<p>Benchmark - prospectus</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de MSCI Europe (Net TR)</p>	<p>Benchmark - prospectus</p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de MSCI World (Net TR)</p>

	<p>index, en vergeleken met de MSCI Europe Value (Net TR) index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in beperkte mate overlappen met de componenten van de vergelijkende en de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de Beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt. De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het Fonds kunnen afwijken van de doel- of vergelijkende benchmarks. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de doel- of vergelijkende benchmark, om te profiteren van specifieke beleggingskansen.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat hij representatief is voor het type beleggingen waarin het Fonds waarschijnlijk zal beleggen en daarom is hij een geschikt doel met betrekking tot het rendement dat het Fonds tracht te bieden. Elke vergelijkende benchmark is geselecteerd omdat de Beleggingsbeheerder van mening is dat de benchmark een geschikte vergelijking biedt voor rendementsdoeleinden, gelet op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds.</p> <p>De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds.</p>	<p>index, en vergeleken met de MSCI World Value (Net TR) index. Het beleggingsuniversum van het Fonds zal naar verwachting in beperkte mate overlappen met de componenten van de vergelijkende en de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de Beleggingsbeheerder de activa van het Fonds belegt. De Beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het Fonds kunnen afwijken van de doel- of vergelijkende benchmarks. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de doel- of vergelijkende benchmarks, om te profiteren van specifieke beleggingskansen.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat hij representatief is voor het type beleggingen waarin het Fonds waarschijnlijk zal beleggen en daarom is hij een geschikt doel met betrekking tot het rendement dat het Fonds tracht te bieden. De vergelijkende benchmark is geselecteerd omdat de Beleggingsbeheerder van mening is dat de benchmark een geschikte vergelijking biedt voor rendementsdoeleinden, gelet op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds.</p> <p>De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds.</p>
	<p>Duurzaamheidscriteria - prospectus</p> <p>De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds.</p> <p>De bedrijven worden geëvalueerd aan de hand van uiteenlopende ESG-factoren, zoals de behandeling van de aandeelhouders, de governance en de milieu-impact. De emittenten worden geanalyseerd op drie manieren – op</p>	<p>Duurzaamheidscriteria - prospectus</p> <p>De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds.</p> <p>De bedrijven worden geëvalueerd aan de hand van uiteenlopende ESG-factoren, zoals de behandeling van de aandeelhouders, de governance en de milieu-impact. De emittenten worden geanalyseerd op drie manieren – op basis van onderzoek door de</p>

	<p>basis van onderzoek door de beleggingsafdeling, via duurzaamheidsonderzoek door derden en aan de hand van propriëtaire duurzaamheidstools. De emittenten krijgen geen globale score, maar moeten algemeen geacht worden te beantwoorden aan de vereisten van de Beleggingsbeheerder inzake diverse evaluaties om in aanmerking te komen voor de portefeuille van het Fonds. De criteria die de Beleggingsbeheerder naar voren schuift omvatten kwalitatieve normen (zoals een minimumrating) en een sterk resultaat in een kwalitatieve beoordeling van de duurzaamheid van de activiteiten van de emittent. De weging van de ecologische, sociale en governancefactoren kan worden aangepast om rekening te houden met wat het relevantst is voor de specifieke activiteitensector van de emittent.</p> <p>De bronnen van de informatie die wordt gebruikt voor deze analyse omvatten informatie die de bedrijven publiceren, naast propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en onderzoek door derde partijen. De Beleggingsbeheerder zal doorgaans ook rechtstreeks overleggen met emittenten om informatie te verkrijgen en verbeteringen in de duurzaamheidsprestaties te stimuleren.</p> <p>Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina https://www.schroders.com/en/lu/privat-e-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van de Intrinsieke waarde van het Fonds (exclusief geld aangehouden als accessoire) bestaat uit beleggingen in bedrijven die worden beoordeeld aan de hand van de duurzaamheidscriteria. Als gevolg van het toepassen van duurzaamheidscriteria wordt minstens 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds uitgesloten als mogelijke belegging.</p>	<p>Beleggingsbeheerder, via duurzaamheidsonderzoek door derden en aan de hand van propriëtaire duurzaamheidstools. De emittenten krijgen geen globale score, maar moeten algemeen geacht worden te beantwoorden aan de vereisten van de Beleggingsbeheerder inzake diverse evaluaties om in aanmerking te komen voor de portefeuille van het Fonds. De criteria die de Beleggingsbeheerder naar voren schuift omvatten kwalitatieve normen (zoals een minimumrating) en een sterk resultaat in een kwalitatieve beoordeling van de duurzaamheid van de activiteiten van de emittent. De weging van de ecologische, sociale en governancefactoren kan worden aangepast om rekening te houden met wat het relevantst is voor de specifieke activiteitensector van de emittent.</p> <p>De bronnen van de informatie die wordt gebruikt voor deze analyse omvatten informatie die de bedrijven publiceren, naast propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en onderzoek door derde partijen. De Beleggingsbeheerder zal doorgaans ook rechtstreeks overleggen met emittenten om informatie te verkrijgen en verbeteringen in de duurzaamheidsprestaties te stimuleren.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van de Intrinsieke waarde van het Fonds (exclusief geld aangehouden als accessoire) bestaat uit beleggingen in bedrijven die worden beoordeeld aan de hand van de duurzaamheidscriteria. Als gevolg van het toepassen van duurzaamheidscriteria wordt minstens 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Fonds uitgesloten als mogelijke belegging.</p> <p>In het kader van deze toetsing bestaat het potentiële beleggingsuniversum uit het kernuniversum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Fonds kan selecteren vóór toepassing van de duurzaamheidscriteria conform de andere beperkingen van de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid. Dit universum bestaat uit aandelen en aan aandelen</p>
--	---	---

	<p>In het kader van deze toetsing bestaat het potentiële beleggingsuniversum uit het kernuniversum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Fonds kan selecteren vóór toepassing van de duurzaamheidscriteria conform de andere beperkingen van de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid. Dit universum bestaat uit aandelen en aan aandelen verwante effecten van Europese bedrijven.</p>	<p>verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld.</p>
<p>EID Beleggingsdoelstelling en -beleid</p>	<p>Beleggingsdoelstelling - EID</p> <p>Het fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de MSCI Europe (Net TR) index na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen van Europese bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder.</p>	<p>Beleggingsdoelstelling - EID</p> <p>Het fonds streeft over een periode van drie tot vijf jaar naar een vermogensgroei die hoger ligt dan die van de MSCI World (Net TR) Index na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder.</p>
	<p>Beleggingsbeleid - EID</p> <p>Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen van Europese bedrijven.</p> <p>Het fonds handhaaft een hogere totale duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe (Net TR) Index, op basis van de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder. Het fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen emittenten boven de limieten vermeld onder "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het fonds, te vinden onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Het fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder. Het fonds gebruikt een gedisciplineerde waardebeleggingsbenadering en streeft er zo naar te beleggen in een selecte portefeuille van bedrijven die volgens de</p>	<p>Beleggingsbeleid - EID</p> <p>Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld.</p> <p>Het fonds kan direct beleggen in China B-aandelen en China H-aandelen en kan minder dan 10% van zijn vermogen (op nettobasis) direct of indirect (bijvoorbeeld via participatiebewijzen) beleggen in China A-aandelen via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect en de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect en aandelen genoteerd op de STAR Board en de ChiNext.</p> <p>Het fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, alsook in contant geld (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het prospectus).</p> <p>Het fonds handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de MSCI World</p>

	<p>beleggingsbeheerder aanzienlijk ondergewaardeerd zijn ten opzichte van hun winstpotentieel op lange termijn.</p> <p>Het fonds kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (en andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, alsook in contant geld (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het prospectus).</p> <p>Het fonds handhaaft een hogere totale duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe (Net TR) index, op basis van de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder. Het fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het fonds onder https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Het fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder.</p> <p>De beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Het fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds.</p> <p>Het fonds wordt gewaardeerd met verwijzing naar de intrinsieke waarde van de onderliggende activa.</p>	<p>(Net TR) index, op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>Het fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het fonds, toegankelijk via https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Het fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder.</p> <p>Het fonds kan beleggen in bedrijven die hun duurzaamheidspraktijken naar mening van de beleggingsbeheerder binnen een redelijk tijdsbestek zullen verbeteren, doorgaans tot drie jaar in de toekomst.</p> <p>De beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken.</p> <p>Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de website onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Het fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds.</p> <p>Het fonds wordt gewaardeerd met verwijzing naar de intrinsieke waarde van de onderliggende activa.</p>
--	---	---

	<p>Benchmark - EID</p> <p>De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de MSCI Europe (Net TR) Index, en vergeleken met de MSCI Europe Value (Net TR) index. Het beleggingsuniversum van het fonds zal naar verwachting in beperkte mate overlappen met de componenten van de doelbenchmark en de MSCI Europe Value (Net TR) index. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (voor zover relevant) van het fonds.</p>	<p>Benchmark - EID</p> <p>De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelbenchmark, namelijk een beter rendement dan de MSCI World (Net TR) Index, en vergeleken met de MSCI World Value (Net TR) index. Het beleggingsuniversum van het fonds zal naar verwachting in beperkte mate overlappen met de componenten van de vergelijkende en de doelbenchmark. De vergelijkende benchmark wordt alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepaalt niet hoe de beleggingsbeheerder de activa van het fonds belegt. De beleggingsbeheerder belegt op discretionaire basis en er zijn geen beperkingen in de mate waarin de portefeuille en de resultaten van het fonds kunnen afwijken van de doel- of vergelijkende benchmarks. Zie bijlage III van het prospectus van het fonds voor nadere details. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (voor zover relevant) van het fonds. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds. Het fonds wordt gewaardeerd met verwijzing naar de intrinsieke waarde van de onderliggende activa.</p>
Beleggingsbeheerder	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
Samenvattende Risico-indicator (SRI)	Categorie 5	Categorie 5
Profiel van de gemiddelde Belegger	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die veeleer streven naar een maximaal rendement op lange termijn dan dat ze mogelijke verliezen op korte termijn tot een minimum willen	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die veeleer streven naar een maximaal rendement op lange termijn dan dat ze mogelijke verliezen op korte termijn tot een minimum willen beperken.

	beperken.	
Fondscategorie	Gespecialiseerd aandelenfonds	Gespecialiseerd aandelenfonds
Fondsvaluta	EUR	USD
Introductiedatum	02-08-1993	02-12-2021
Fondsomvang (eind februari 2023)	79,2 m EUR	25,3 m EUR
Afsluitingstijdstip en vereffeningperiodes voor inschrijvingen en terugkopen	13.00 uur Luxemburgse tijd op de Handelsdag 3 werkdagen na de betreffende Handelsdag	13.00 uur Luxemburgse tijd op de Handelsdag 3 werkdagen na de betreffende Handelsdag
Waarderingstijdstip	COB met IW-levering op T+1 (middag)	COB met IW-levering op T+1 (middag)
Risicobeheermethode	Toezegging	Toezegging
Instapkosten	A: tot 5,00% van het totale inschrijvingsbedrag A1: tot 4,00% van het totale inschrijvingsbedrag B: Geen C: tot 1,00% van het totale inschrijvingsbedrag IZ: Geen Z: Geen	A: tot 5,00% van het totale inschrijvingsbedrag A1: tot 4,00% van het totale inschrijvingsbedrag B: Geen C: tot 1,00% van het totale inschrijvingsbedrag IZ: Geen Z: Geen
Beheervergoedingen per aandelenklasse	A: 1,50% per jaar A1: 1,50% per jaar B: 1,50% per jaar C: 0,75% per jaar	A: 1,50% per jaar A1: 1,50% per jaar B: 1,50% per jaar C: 0,75% per jaar

	IZ: Tot 0,75% per jaar Z: Tot 0,75% per jaar	IZ: Tot 0,75% per jaar Z: Tot 0,75% per jaar
Lopende kosten per aandelenklasse (op 30 december 2022)	A: 1,85% A (hedged): 1,88% A1: 2,35% A1 (hedged): 2,38% B: 2,45% C: 1,05% IZ: 0,81% Z: 1,05%	A: 1,90% ↑ A (hedged): 1,93% ⁴ ↑ A1: 2,40% ↑ A1 (hedged): 2,43% ⁴ ↑ B: 2,50% ⁴ ↑ B (hedged): 2,53% ⁴ C: 1,10% ↑ C (hedged): 1,13% ⁴ IZ: 0,88% ↑ Z: 1,13% ⁴ ↑
Details prestatievergoedingen	Geen	Geen
Overzicht Bestaande en Nieuwe Aandelenklasse	Bestaande gehouden Aandelenklasse A Accumulation EUR A Distribution EUR A Distribution RMB Hedged A Distribution GBP A Distribution SGD Hedged A Distribution USD Hedged A1 Accumulation EUR A1 Accumulation USD Hedged A1 Distribution EUR A1 Distribution USD Hedged B Accumulation EUR B Distribution EUR C Accumulation EUR C Distribution EUR Z Distribution EUR	Nieuwe te houden Aandelenklasse A Accumulation EUR Hedged ⁵ A Distribution EUR Hedged ⁵ A Distribution RMB Hedged ⁵ A Distribution GBP Hedged ⁵ A Distribution SGD Hedged ⁵ A Distribution USD ⁵ A1 Accumulation EUR Hedged ⁵ A1 Accumulation USD A1 Distribution EUR Hedged ⁵ A1 Distribution USD ⁵ B Accumulation EUR Hedged ⁵ B Distribution EUR Hedged ⁵ C Accumulation EUR Hedged ⁵ C Distribution EUR Hedged ⁵ Z Distribution EUR Hedged ⁵

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

⁴ Dit is een indicatief cijfer, afgeleid uit het verschil in het cijfer van de lopende kosten tussen de aandelenklassen die voor beide fondsen bestaan.

⁵ Deze aandelenklasse zal worden geïntroduceerd op of vóór de Ingangsdatum om de Fusie te vergemakkelijken.

Overzicht Bestaande en Nieuwe Aandelenklasse

Fuserend Fonds – Schroder International Selection Fund – European Sustainable Value		Ontvangend Fonds – Schroder International Selection Fund – Global Sustainable Value	
A Accumulation EUR	LU0106236267	A Accumulation EUR Hedged*	LU2665173949
A Distribution EUR	LU0012050729	A Distribution EUR Hedged*	LU2665174087
A1 Accumulation EUR	LU0133709153	A1 Accumulation EUR Hedged*	LU2665174160
A1 Distribution EUR	LU0315084102	A1 Distribution EUR Hedged*	LU2665174244
B Accumulation EUR	LU0106236424	B Accumulation EUR Hedged*	LU2665174590
B Distribution EUR	LU0062647861	B Distribution EUR Hedged*	LU2665174327
C Accumulation EUR*	LU0106236770	C Accumulation EUR Hedged*	LU2665174673
C Distribution EUR*	LU0062905319	C Distribution EUR Hedged*	LU2665174756
Z Distribution EUR	LU0968428051	Z Distribution EUR Hedged*	LU2665174830
A Distribution GBP	LU0242609765	A Distribution GBP*	LU2665174913
A Distribution RMB Hedged*	LU1056829481	A Distribution RMB Hedged*	LU2665175050
A Distribution SGD Hedged*	LU0981932865	A Distribution SGD Hedged*	LU2665175134
A Distribution USD Hedged	LU0981932782	A Distribution USD*	LU2665175217
A1 Accumulation USD Hedged	LU1031140806	A1 Accumulation USD	LU2405385555
A1 Distribution USD Hedged	LU1031140988	A1 Distribution USD*	LU2665175308

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