

**17 augustus 2023**

Geachte aandeelhouder,

## **Schroder International Selection Fund - European Alpha Absolute Return**

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 **27 september 2023** (de "Ingangsdatum"), zal Schroder International Selection Fund — Sustainable European Market Neutral (het "Fuserende Fonds") worden gefuseerd in het Schroder International Selection Fund — European Alpha Absolute Return (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 hebben en een vergelijkbaar risicoprofiel, en aangezien beide subfondsen een relatief kleine fondsomvang hebben, zijn wij van mening dat aandeelhouders in beide fondsen zullen profiteren van deze Fusie. Het Fuserende Fonds had ongeveer 24,4 miljoen EUR in beheer op 1 mei 2023 terwijl het Ontvangende Fonds ongeveer 51,4 miljoen EUR in beheer had op dezelfde datum.

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 als het Ontvangende Fonds focussen op het bieden van een positief rendement na aftrek van kosten door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven. Het Fuserende Fonds houdt bij de selectie van zijn beleggingen rekening met de duurzaamheidscriteria zoals beschreven in het prospectus van de Vennootschap (het "Prospectus") terwijl de duurzaamheidscriteria van het Ontvangende Fonds over de hele portefeuille gemeten worden. Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds kunnen derivaten gebruiken om beleggingswinsten te verwezenlijken, risico's af te dekken en een efficiënt portefeuillebeheer te hanteren.

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 en het rendement van het Ontvangende Fonds en kostenverlaging**

Het Ontvangende Fonds zal na de fusie verder worden beheerd in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -strategie. Alle activa in het Fuserende fonds zullen op de Ingangsdatum worden overgedragen aan het Ontvangende Fonds. Vervolgens zal de beleggingsportefeuille van het Ontvangende Fonds aanvullende blootstelling kopen. De aankoop van extra blootstelling door het Ontvangende Fonds zal naar verwachting 20% van zijn intrinsieke waarde vertegenwoordigen op longposities en 20% van zijn intrinsieke waarde op indexfutures shortposities. De kosten in verband met deze aankoop zijn voor rekening van het Ontvangende Fonds en zullen naar verwachting ongeveer 0,05-0,1 basispunten van de intrinsieke waarde van het Ontvangende Fonds bedragen.

Aandeelhouders in de aandelencategorieën A, A1 en B van het Ontvangende Fonds ontvangen na de Fusie een verlaging van de beleggingsbeheervergoeding met 25 basispunten (van 1,50% naar 1,25%). Het Ontvangende Fonds heeft momenteel iets lagere lopende kosten en we zijn van mening dat de gecombineerde activa in beheer van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds in de toekomst potentiële schaalvoordelen zullen bieden aan beide groepen beleggers. De lopende kosten van de aandelencategorieën A, A1 en B van het Ontvangende Fonds zullen op de Ingangsdatum lager worden wanneer de verlaging van de beleggingsbeheervergoeding van kracht wordt.

## **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").

## **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 deelneming vóór de fusie af te lossen of om te ruilen naar dezelfde aandelencategorie 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 **27 september 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 aandelencategorie. 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 aandelencategorie. Vervolgens zullen eventuele aangegroeide inkomsten doorlopend worden verwerkt in de intrinsieke

waarde per aandeel voor elke aandelencategorie 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 en het cijfer van de lopende kosten voor de aandelencategorieën van het Fuserende Fonds en Ontvangende Fonds. Voor aandeelhouders in aandelencategorie A en B zal de beheervergoeding na de Fusie met 25 basispunten dalen van 1,50% naar 1,25%, terwijl aandeelhouders in de overige aandelencategorieën na de Fusie dezelfde jaarlijkse beleggingsbeheerkosten betalen. Wij zijn van mening dat het grotere gecombineerde vermogen onder beheer van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds potentiële schaalvoordelen zal bieden aan alle beleggers.

Aandelencategorie van het Fuserende Fonds	Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten (huidig)	Cijfer van de lopende kosten (huidig)	Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten (na de fusiedatum)	Cijfer van de lopende kosten (na de fusiedatum)
Categorie A EUR Acc	1,50%	1,91%	1,25%	1,66%
Categorie B Acc	1,50%	2,41%	1,25%	2,16%
Categorie A USD Hedged Acc	1,50%	1,94%	1,25%	1,69%
Categorie B USD Hedged Acc	1,50%	2,44%	1,25%	2,19%

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](http://www.schroders.be)

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

Als u vragen hebt of meer informatie wenst over de producten van Schroders, kunt u terecht bij [www.schroders.com](http://www.schroders.com) of kunt u contact opnemen met uw lokale agentschap van Schroders, uw gebruikelijke professionele adviseur of Schroder Investment Management (Europe) S.A. op (+352) 341 342 202.

Met vriendelijke groet,

**De Raad van Bestuur**