

**17 augustus 2023**

Geachte aandeelhouder,

## **Fusie van Schroder International Selection Fund ("de Vennootschap")— European Alpha Absolute Return met Schroder International Selection Fund — Sustainable European Market Neutral**

Wij schrijven u om u op de hoogte te brengen van het feit dat op 27 september 2023 (de "Ingangsdatum") Schroder International Selection Fund — Sustainable European Market Neutral (het "Fuserende Fonds") zal worden gefuseerd in het Schroder International Selection Fund — European Alpha Absolute Return (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 aangezien beide fondsen 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.

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.

Zowel het Fuserende als het Ontvangende Fonds hebben echter ecologische en/of sociale kenmerken, in de zin van Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (verordening informatieverstrekking duurzame financiering, "SFDR"). Volgens de beleggingsdoelstelling van het Fuserende fonds moeten individuele deelnemingen in de portefeuille echter voldoen aan de duurzaamheidscriteria van de Beleggingsbeheerder, terwijl duurzaamheid voor het Ontvangende Fonds wordt beschouwd in de context van de totale portefeuille. Zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds behouden een positieve absolute duurzaamheidsscore op basis van het beoordelingssysteem van de Beleggingsbeheerders, en passen bepaalde uitsluitingen toe.

Aandeelhouders in de aandelen categorieën 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 aandelen categorieën A, A1 en B van het Ontvangende Fonds zullen op de Ingangsdatum lager worden wanneer de verlaging van de beleggingsbeheervergoeding van kracht wordt.

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

[www.schroders.com](http://www.schroders.com)

R.C.S. Luxemburg – B. 8202

Voor uw veiligheid kunnen telefoongesprekken worden opgenomen

Voor uw veiligheid kunnen telefoongesprekken worden opgenomen Indien u vragen heeft of meer informatie wenst, kunt u terecht op

[www.eifs.lu/schroders](http://www.eifs.lu/schroders) of neem rechtstreeks contact op met Schroder Investment Management (Europe) S.A. op het volgende nummer: (+352) 341 342 212.

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**

De beleggingsdoelstelling van zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds omvat het bieden van een positief rendement, na aftrek van kosten, door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven. Beide fondsen streven naar gerichte rendementen die niet gecorreleerd zijn met de aandelenmarkten. 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.

Het verschil tussen de beleggingsdoelstellingen van het Fuserende en het Ontvangende Fonds is dat het Fuserende Fonds streeft naar een positief rendement over een periode van drie jaar in alle marktomstandigheden, terwijl het Ontvangende Fonds streeft naar een positief rendement na aftrek van de kosten over een periode van 12 maanden. De brutoblootstelling aan contracts for difference voor zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds zal niet meer dan 250% bedragen. Het Fuserende Fonds kan geen total return swaps gebruiken, maar het Ontvangende Fonds kan dergelijke instrumenten wel gebruiken en de brutoblootstelling zal niet meer dan 250% bedragen. Er wordt echter verwacht dat de brutoblootstelling aan contracts for difference (CFD's) voor het Fuserende Fonds binnen een marge van 0% tot 230% van de intrinsieke waarde zal blijven, vergeleken met 40% tot 150% voor het Ontvangende Fonds. De brutoblootstelling aan total return swaps blijft naar verwachting binnen een vork van 0% tot 50% van het Ontvangende Fonds.

### **Vergelijking van de risicoprofielen, aandelencategorieën en de jaarlijkse beleggingsbeheervergoedingen**

De **Samenvattende Risico-indicator** (de "SRI") is categorie 3 voor zowel het Fuserende Fonds als het Ontvangende Fonds.

De basisvaluta van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds is EUR. In de bijlage vindt u een volledig overzicht van welke aandelencategorieën van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zullen worden samengevoegd.

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

We zijn van mening dat de gecombineerde activa van beide fondsen potentiële schaalvoordelen zullen bieden. De onderstaande tabel vat de jaarlijkse kosten samen voor het beleggingsbeheer en de lopende kosten voor de aandelencategorieën van het Fuserende Fonds en Ontvangende Fonds.

Aandelencategorie	Fuserend Fonds		Ontvangend Fonds	
	Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten	Cijfer van de lopende kosten	Jaarlijkse beleggingsbeheerkosten	Cijfer van de lopende kosten <sup>1</sup>
<b>A Acc EUR</b>	1,25%	1,91%	1,25% <sup>2</sup>	1,66%
<b>A Dis EUR</b>	1,25%	1,91%	1,25% <sup>2</sup>	1,66% <sup>3, 4</sup>
<b>A Dis GBP</b>	1,25%	1,91%	1,25% <sup>2</sup>	1,66% <sup>3, 4</sup>
<b>A Acc (USD hedged)</b>	1,25%	1,94%	1,25% <sup>2</sup>	1,69%
<b>A1 Acc EUR<sup>3</sup></b>	1,25%	2,41%	1,25% <sup>2</sup>	2,16% <sup>3, 4</sup>
<b>A1 Acc (USD hedged)</b>	1,25%	2,44%	1,25% <sup>2</sup>	2,19% <sup>3, 4</sup>
<b>B Acc EUR</b>	1,25%	2,51%	1,25% <sup>2</sup>	2,16%
<b>B Acc (USD hedged)</b>	1,25%	2,54%	1,25% <sup>2</sup>	2,19%
<b>C Acc EUR</b>	0,75%	1,36%	0,75%	1,11%
<b>C Acc (USD hedged)</b>	0,75%	1,39%	0,75%	1,14%
<b>C Dis (GBP hedged)</b>	0,75%	1,39%	0,75%	1,14%
<b>E Acc EUR</b>	0,375%	0,99%	0,375%	0,74%
<b>E Acc (GBP hedged)</b>	0,375%	1,02%	0,375%	0,77% <sup>3, 4</sup>
<b>IZ Acc EUR</b>	Max. 0,75%	1,13%	Max. 0,75%	0,88%
<b>R Acc EUR</b>	Max. 0,75%	1,36%	Max. 0,75%	1,11% <sup>3, 4</sup>
<b>R Acc (GBP hedged)</b>	Max. 0,75%	1,44%	Max. 0,75%	1,14% <sup>3, 4</sup>
<b>R Acc (USD hedged)</b>	Max. 0,75%	1,39%	Max. 0,75%	1,14% <sup>3, 4</sup>

Zowel op het Ontvangende als op het Fuserende Fonds is een prestatievergoeding van toepassing.

<sup>1</sup> 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.

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.

### **Afsluitingstijd transactie en vereffeningsperioden voor inschrijvingen en terugkopen**

De afsluitingstijd transactie en de vereffeningsperioden worden niet gewijzigd. De afsluitingstijd transactie van het Ontvangend 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 vereffeningsperiode voor inschrijvingen en terugkopen bedraagt drie werkdagen na een handelsdag. Een vergelijkende tabel met de belangrijkste kenmerken van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds (met inbegrip van de wijzigingen in aandelencategorieën) 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 17 augustus 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. 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](http://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 categorie die zij in het Fuserende

---

<sup>2</sup> De beleggingsbeheerkosten voor deze aandelencategorieën bedragen nu 1,50% maar zullen op de Ingangsdatum verlaagd worden naar 1,25%.

<sup>3</sup> Deze aandelencategorie zal worden geïntroduceerd [op de Ingangsdatum] om de Fusie te vergemakkelijken.

<sup>4</sup> Dit is een indicatief cijfer, afgeleid uit het verschil in het cijfer van de lopende kosten tussen de aandelencategorieën die voor beide fondsen bestaan.

Fonds houden een aantal in waarde overeenstemmende aandelen ontvangen van dezelfde categorie in het Ontvangende Fonds. De ruilverhouding van de Fusie zal het resultaat zijn van de verhouding tussen de intrinsieke waarde van de relevante categorie van het Fuserende Fonds en de intrinsieke waarde of initiële uitgifteprijs van de relevante categorie 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 aandelencategorieën 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 aandelencategorieën 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 aandeelhouder in het Ontvangende Fonds in de aandelencategorie die overeenstemt met uw huidige deelneming in het Fuserende Fonds. In de bijlage onder deel "Overzicht Bestaande en nieuwe Aandelencategorie" vindt u een volledig overzicht welke aandelencategorieën van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zullen worden samengevoegd.

Eventuele opgebouwde prestatievergoedingen in de aandelencategorieën van het Fuserend Fonds zullen op de Ingangsdatum verschuldigd worden, en worden betaald aan de beleggingsbeheerder van het Fuserende Fonds. Op de datum van dit document worden geen prestatievergoedingen betaald aan de beleggingsbeheerder, aangezien de prestatie van de aandelencategorieën van het Fuserende Fonds onder het toepasselijke high water mark ligt.

De eerste handelsdag voor uw aandelen in het Ontvangende Fonds is 28 september 2023, en de betreffende afsluitingstijd transactie voor deze handelsdag is 13.00 uur Luxemburgse tijd op de handelsdag.

### **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 20 september 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 plaatselijke afsluitingstijd 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 20 september 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 17 augustus 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 30 augustus 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 omzetting van aandelen vóór de Fusie kan invloed 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 document met essentiële beleggersinformatie (de KID) van het Ontvangende fonds te lezen, dat bij deze brief is gevoegd. Dit is een representatieve KID voor het Ontvangende Fonds met informatie over een standaard aandelencategorie (aandelencategorie A). U vindt deze KID, samen met de KID's van alle andere aandelencategorieën, op [www.schroders.lu](http://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](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**

**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 KID van het Ontvangende Fonds te lezen.

	<b>Fuserende Fonds – Schroder International Selection Fund – Sustainable European Market Neutral</b>	<b>Ontvangende Fonds – Schroder International Selection Fund – European Alpha Absolute Return</b>
<b>Prospectus Beleggingsdoelstelling en -beleid</b>	<p><b>Beleggingsdoelstelling - prospectus</b></p> <p>Het Fonds streeft naar een positief rendement na aftrek van vergoedingen over een periode van drie jaar door te beleggen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de Beleggingsbeheerder.</p>	<p><b>Beleggingsdoelstelling - prospectus</b></p> <p>Het Fonds streeft naar een absoluut rendement na aftrek van vergoedingen door direct, of indirect via derivaten, te beleggen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven.</p> <p>Absoluut rendement betekent dat het Fonds over een periode van 12 maanden in alle marktomstandigheden tracht een positief rendement te bieden, maar dit kan niet worden gegarandeerd en uw kapitaal loopt risico.</p>
	<p><b>Beleggingsbeleid - prospectus</b></p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven. Het Fonds kan (uitzonderlijk) tot 100% van zijn vermogen in Geldmarktbeleggingen en contanten houden. Dit zal worden beperkt tot een maximum van zes maanden (anders zal het Fonds worden vereffend). Gedurende deze periode zal het Fonds niet onder de toepassing van MMFR vallen.</p> <p>Het Fonds hanteert een Marktneutrale strategie die ernaar streeft een rendement te boeken dat niet nauw gecorreleerd is met het rendement van de Europese aandelenmarkten.</p> <p>Het Fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Nadere informatie over het beleggingsproces dat wordt gebruikt om dit te verwezenlijken, is te</p>	<p><b>Beleggingsbeleid - prospectus</b></p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen direct, of indirect via derivaten, in aandelen en verwante effecten van Europese bedrijven.</p> <p>"Alfafondsen" beleggen in bedrijven waarvan de Beleggingsbeheerder sterk overtuigd is dat de huidige aandelenprijs de toekomstvooruitzichten voor dat bedrijf niet weerspiegelt.</p> <p>De beleggingsstrategie van het Fonds en het gebruik van derivaten kunnen leiden tot situaties waarin het gepast wordt geacht dat er voorzichtige niveaus van contanten en geldmarktbeleggingen worden gehandhaafd, die (uitzonderlijk) 100% van het vermogen van het Fonds kunnen vertegenwoordigen. Dit zal worden beperkt tot een maximum van zes maanden (anders zal het Fonds worden vereffend). Gedurende deze periode zal het Fonds niet onder de toepassing van MMFR vallen.</p>

	<p>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 "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het Fonds, te vinden onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p>Het Fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder (raadpleeg het deel Kenmerken van het Fonds voor nadere gegevens).</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 <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</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 en warrants (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten, long en short, met het oog op de verwezenlijking van zijn beleggingsdoelstellingen, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds. Indien het Fonds gebruikmaakt van contracts for difference, moeten de onderliggende activa bestaan uit instrumenten waarin het Fonds volgens zijn Beleggingsdoelstelling en -beleid mag beleggen. Contracts for difference kunnen worden gebruikt om long- en shortblootstelling aan aandelen en verwante effecten te verwerven of om de blootstelling daaraan af te dekken. De</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 en warrants (behoudens de beperkingen vermeld in Bijlage I).</p> <p>Het Fonds streeft ernaar gebruik te maken van derivaten (met inbegrip van total return swaps) met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, de verlaging van het risico of een efficiënter beheer van het Fonds. Het Fonds kan synthetische long- en shortposities innemen, en kan nettolongposities of nettoshortposities houden wanneer long- en shortposities worden gecombineerd. Indien het Fonds gebruikmaakt van total return swaps en contracts for difference, moeten de onderliggende activa bestaan uit instrumenten waarin het Fonds volgens zijn Beleggingsdoelstelling en -beleid mag beleggen. Het gebruik van total return swaps wordt vooral nagestreefd in bepaalde marktomstandigheden, met inbegrip van, maar niet beperkt tot crises op de markt of onrust. Er wordt voortdurend gebruikgemaakt van contracts for difference. Contracts for difference en total return swaps kunnen worden gebruikt om long- en shortblootstelling aan aandelen en verwante effecten te verwerven of om de blootstelling daaraan af te dekken. De brutoblootstelling aan de total return swaps en de contracts for difference zal niet meer bedragen dan 250% en zal naar verwachting binnen een vork van 0% tot 50% van de Intrinsieke waarde blijven voor total return swaps en binnen een vorm van 40% tot 150% voor contracts for difference. In bepaalde omstandigheden kan dit percentage hoger liggen.</p> <p>Het Fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore 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>brutoblootstelling van de contracts for difference zal niet meer bedragen dan 250% en zal naar verwachting binnen een vork van 0% tot 230% van de Intrinsieke waarde blijven. In bepaalde omstandigheden kan dit percentage hoger liggen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zal enkel gebruikmaken van derivaten (inclusief shortposities) op een wijze die strookt met de duurzaamheidscriteria van het Fonds (raadpleeg het deel Kenmerken van het Fonds voor nadere gegevens).</p>	<p>Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het Fonds, te vinden onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p>
	<p><b>Benchmark - prospectus</b></p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelstelling: een positief rendement over een periode van drie jaar in alle marktomstandigheden, en vergeleken met de MSCI Europe (Net TR) index en de Euro Short Term Rate (of een alternatieve referentierente). De vergelijkende benchmarks worden alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepalen niet hoe de Beleggingsbeheerder het vermogen van het Fonds belegt. In verband met de MSCI Europe (Net TR) index zal het beleggingsuniversum van het Fonds naar verwachting in wezenlijke mate overlappen met de componenten van de vergelijkende benchmark. 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 MSCI Europe (Net TR) index. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de MSCI Europe (Net TR) index. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en maatschappelijke kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (naargelang het geval) van het Fonds.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat het Fonds ernaar streeft een rendement te bieden dat gelijk is aan het rendement van die benchmark of dit</p>	<p><b>Benchmark - prospectus</b></p> <p>De resultaten van het Fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelstelling: een positief rendement over een periode van 12 maanden in alle marktomstandigheden, en vergeleken met de MSCI Europe (Net TR) index en de Euro Short Term Rate (of een alternatieve referentierente). De vergelijkende benchmarks worden alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepalen niet hoe de Beleggingsbeheerder het vermogen van het Fonds belegt. In verband met de MSCI Europe (Net TR) index zal het beleggingsuniversum van het Fonds naar verwachting direct of indirect in wezenlijke mate overlappen met de componenten van de vergelijkende benchmark. 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 MSCI Europe (Net TR) index. De Beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de MSCI Europe (Net TR) index.</p> <p>De doelbenchmark is geselecteerd omdat het Fonds ernaar streeft een rendement te bieden dat gelijk is aan het rendement van die benchmark of dit overtreft, zoals vermeld in de beleggingsdoelstelling. Elke vergelijkende benchmark is geselecteerd omdat de Beleggingsbeheerder van mening is dat de benchmark een geschikte vergelijking biedt voor</p>

	<p>overtreft, zoals vermeld in de beleggingsdoelstelling.</p> <p>Elke vergelijkende benchmark is geselecteerd omdat de Beleggingsbeheerder van mening is dat de benchmark een geschikte vergelijking biedt voor rendementdoeleinden, gelet op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds.</p>	<p>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><b>Duurzaamheidscriteria - prospectus</b></p> <p>De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds.</p> <p>De Beleggingsbeheerder streeft naar longposities in bedrijven die een positieve impact op de maatschappij hebben en/of blijk geven van best-in-class gedragsnormen, en naar shortposities in bedrijven die een negatieve impact op de maatschappij hebben en/of blijk geven van ondeugdelijke gedragsnormen.</p> <p>De gedragsnormen worden geëvalueerd aan de hand van de relaties van het bedrijf met zijn belangrijkste belanghebbenden, in het bijzonder zijn werknemers, toezichhouders, klanten, leveranciers en lokale gemeenschappen. Dat wordt gecombineerd met een evaluatie van zijn governance, managementkwaliteit en milieu-impact. De maatschappelijke impact wordt geëvalueerd aan de hand van een propriëtaire tool die de algemene prestaties van een bedrijf op duurzaamheidsgebied beoordeelt. Deze analyse biedt de Beleggingsbeheerder een kader om het algemene duurzaamheidsprofiel van een bedrijf te onderzoeken en bedrijven te vinden met hoogstaande gedragsnormen en een positieve impact op de maatschappij, in vergelijking met andere bedrijven.</p> <p>De Beleggingsbeheerder streeft ook naar een koolstofarme portefeuille door de koolstofuitstoot en koolstofintensiteit van de emittenten te evalueren.</p>	<p><b>Duurzaamheidscriteria - prospectus</b></p> <p>De Beleggingsbeheerder past governance- en duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds.</p> <p>De bedrijven in het beleggingsuniversum worden beoordeeld op basis van hun governance, ecologisch en maatschappelijk profiel aan de hand van verschillende factoren. Deze analyse is een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve basisgegevens, afkomstig van de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders, en de eigen onderzoeken en analyses van de Beleggingsbeheerder.</p> <p>In het kader van het proces van de beleggingsbeslissingen wordt met deze factoren rekening gehouden om te bepalen welke bedrijven de Beleggingsbeheerder zal opnemen in het Fonds.</p> <p>De informatiebronnen die worden gebruikt voor het uitvoeren van de bedrijfsanalyse omvatten informatie die wordt verstrekt door de bedrijven, inclusief duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven, de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en gegevens van derde partijen.</p> <p>Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de website onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% van de aandelen uitgegeven door grote bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen, effecten met vaste</li> </ul>













	<p>De belangrijkste basisgegevens voor het beleggingsproces zijn afkomstig uit intern bottom-up fundamenteel onderzoek, Schroders' propriëtaire duurzaamheidstools en ESG-onderzoek van derde partijen.</p> <p>De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van de bedrijven in de portefeuille van het Fonds wordt 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 verwante effecten van Europese bedrijven.</p>	<p>of vlottende rente en geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit, evenals overheidsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen, en</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 75% van de aandelen uitgegeven door grote bedrijven gevestigd in opkomende landen, aandelen uitgegeven door kleine en middelgrote bedrijven, effecten met vaste of vlottende rente en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating, evenals overheidsschuld uitgegeven door opkomende landen,</li> </ul> <p>in de portefeuille van het Fonds worden geëvalueerd aan de hand van de duurzaamheidscriteria. In het kader van deze toetsing hebben kleine bedrijven een marktkapitalisatie van minder dan € 5 miljard, middelgrote bedrijven een marktkapitalisatie tussen € 5 miljard en € 10 miljard en grote bedrijven een marktkapitalisatie van meer dan € 10 miljard.</p>
<p><b>KID Beleggingsdoelstelling en -beleid</b></p>	<p><b>Beleggingsdoelstelling - KID</b></p> <p>Het fonds streeft naar een positief rendement, na aftrek van kosten, over een periode van drie jaar door te beleggen in aandelen van Europese bedrijven die beantwoorden aan de duurzaamheidscriteria van de beleggingsbeheerder.</p>	<p><b>Beleggingsdoelstelling - KID</b></p> <p>Het fonds streeft naar een absoluut rendement, na aftrek van kosten, door direct, of indirect via derivaten, te beleggen in aandelen van Europese bedrijven. Absoluut rendement betekent dat het fonds over een periode van 12 maanden in alle marktomstandigheden tracht een positief rendement te bieden, maar dit kan niet worden gegarandeerd en uw kapitaal loopt risico.</p>
	<p><b>Beleggingsbeleid - Essentiële Beleggersinformatie</b></p> <p>Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen van Europese bedrijven. Het fonds kan (uitzonderlijk) tot 100% van zijn vermogen in geldmarktbeleggingen en contanten houden. Dit zal worden beperkt tot maximaal zes maanden (anders wordt</p>	<p><b>Beleggingsbeleid - Essentiële Beleggersinformatie</b></p> <p>Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen direct, of indirect via derivaten, in aandelen van Europese bedrijven.</p> <p>"Alfafondsen" beleggen in bedrijven waarvan de beleggingsbeheerder sterk overtuigd is dat de huidige aandelenprijs</p>

	<p>het fonds vereffend). Gedurende deze periode zal het fonds niet onder de toepassing van MMFR vallen. Het Fonds hanteert een marktneutrale strategie die ernaar streeft een rendement te boeken dat niet nauw gecorreleerd is met het rendement van de Europese aandelenmarkten.</p> <p>Het fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore, 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 "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het Fonds, te vinden onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>."</p> <p>Het fonds belegt in bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de beleggingsbeheerder. 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 is te vinden in het prospectus en op de website onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a></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 en warrants (met inachtneming van de beperkingen die zijn opgenomen in het prospectus). Het fonds kan gebruikmaken van derivaten, long en short, met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het fonds. De Beleggingsbeheerder zal enkel gebruikmaken van derivaten (inclusief shortposities) op een wijze die</p>	<p>de toekomstvooruitzichten voor dat bedrijf niet weerspiegelt.</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 kan (uitzonderlijk) tot 100% van zijn vermogen in contanten en geldmarktbeleggingen houden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten om beleggingswinsten te verwezenlijken, het risico te verminderen of het fonds efficiënter te beheren. Het fonds kan gebruikmaken van hefboomwerking en kan shortposities innemen.</p> <p>Het fonds handhaaft een positieve absolute duurzaamheidsscore, 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 "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het Fonds, te vinden onder <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p>
--	--	--

	strookt met de duurzaamheidscriteria van het fonds.	
	<p><b>Benchmark - KID</b></p> <p>De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld ten opzichte van zijn doelstelling: een positief rendement over een periode van drie jaar in alle marktomstandigheden, en vergeleken met de MSCI Europe (Net TR) index en Euro Short Term Rate (of een alternatieve referentierente). De vergelijkende benchmarks worden alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepalen niet hoe de beleggingsbeheerder het vermogen van het fonds belegt. In verband met de MSCI Europe (Net TR) index zal het beleggingsuniversum van het fonds naar verwachting in wezenlijke mate overlappen met de componenten van de vergelijkende benchmark. De benchmark(s) houdt/houden geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken of de duurzaamheidsdoelstelling (voor zover relevant) van het fonds. Zie bijlage III van het prospectus van het fonds voor nadere details.</p>	<p><b>Benchmark - KID</b></p> <p>De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld tegen zijn doelstelling om over een periode van 12 maanden een positief rendement te bieden in alle marktomstandigheden en worden vergeleken met de MSCI Europe (Net TR) index en de Euro Short Term Rate (of een alternatief referentietarief). De vergelijkende benchmarks worden alleen opgenomen voor rendementsvergelijkingsdoeleinden en bepalen niet hoe de beleggingsbeheerder het vermogen van het fonds belegt. In verband met de MSCI Europe (Net TR) index zal het beleggingsuniversum van het fonds naar verwachting direct of indirect in wezenlijke mate overlappen met de componenten van de vergelijkende benchmark. 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 MSCI Europe (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. Zie bijlage III van het prospectus van het fonds voor nadere details.</p>
<b>Beleggingsbeheerder</b>	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management Limited
<b>Samenvattende Risico-indicator (SRI)</b>	Categorie 3	Categorie 3
<b>Risicowaarschuwingen in de Essentiële Beleggersinformatie</b>	<p>Valutarisico: Het fonds kan waarde verliezen als gevolg van schommelingen in buitenlandse wisselkoersen.</p> <p>Duurzaamheidsrisicofactor: Het fonds heeft ecologische en/of sociale kenmerken. Dit betekent dat de blootstelling van het fonds aan bepaalde bedrijven, industrieën of sectoren kan worden beperkt en het fonds</p>	<p>Concentratierisico: Het fonds kan worden geconcentreerd in een beperkt aantal geografische regio's, industriesectoren, markten en/of individuele posities. Dit kan leiden tot grote schommelingen in de waarde van het fonds, zowel omhoog als omlaag.</p> <p>Duurzaamheidsrisico: Het fonds heeft ecologische en/of sociale kenmerken. Dit</p>

	<p>beleggingskansen kan laten liggen of deelnemingen kan verkopen die niet overeenstemmen met de duurzaamheidscriteria van het fonds. Het is mogelijk dat het fonds belegt in bedrijven die niet overeenstemmen met de overtuigingen en waarden van bepaalde beleggers.</p> <p>Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een aandeel mogelijk niet voor de volledige waarde of helemaal niet verkopen. Dit kan invloed hebben op het resultaat en kan ertoe leiden dat het fonds de terugkoop van zijn aandelen opschort of uitstelt.</p> <p>Operationeel risico: Operationele processen, waaronder processen die verband houden met de bewaring van activa, kunnen mislukken. Dit kan leiden tot verliezen voor het fonds.</p> <p>Rendementsrisico: Beleggingsdoelstellingen geven het beoogde resultaat aan, maar er is geen garantie dat een dergelijk resultaat zal worden behaald. Afhankelijk van de marktomstandigheden en de macro-economische omgeving kunnen de beleggingsdoelstellingen moeilijker te bereiken zijn.</p> <p>IBOR: De transitie van de financiële markten van het gebruik van IBOR's (interbank offered rates) naar alternatieve referentietarieven kan gevolgen hebben voor de waardering van bepaalde deelnemingen en de liquiditeit in bepaalde instrumenten verstoren. Dit kan van invloed zijn op de beleggingsresultaten van het fonds.</p> <p>Risico m.b.t. derivaten: Derivaten kunnen worden gebruikt om de portefeuille efficiënt te beheren. Het fonds kan ook substantieel beleggen in derivaten, waaronder het gebruik van short-selling- en hefboomtechnieken met als doel rendement te realiseren. Een derivaat kan anders presteren dan verwacht, kan een groter verlies dan de prijs van het derivaat veroorzaken en tot verliezen voor het fonds leiden.</p>	<p>betekent dat de blootstelling van het fonds aan bepaalde bedrijven, industrieën of sectoren kan worden beperkt en het fonds beleggingskansen kan laten liggen of deelnemingen kan verkopen die niet overeenstemmen met de door de beleggingsbeheerder gekozen duurzaamheidscriteria. Het is mogelijk dat het fonds belegt in bedrijven die niet overeenstemmen met de overtuigingen en waarden van bepaalde beleggers.</p> <p>Valutarisico: Het fonds kan waarde verliezen als gevolg van schommelingen in buitenlandse wisselkoersen.</p> <p>Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een aandeel mogelijk niet voor de volledige waarde of helemaal niet verkopen. Dit kan invloed hebben op het resultaat en kan ertoe leiden dat het fonds de terugkoop van zijn aandelen opschort of uitstelt.</p> <p>Operationeel risico: Operationele processen, waaronder processen die verband houden met de bewaring van activa, kunnen mislukken. Dit kan leiden tot verliezen voor het fonds.</p> <p>Rendementsrisico: Beleggingsdoelstellingen geven het beoogde resultaat aan, maar er is geen garantie dat een dergelijk resultaat zal worden behaald. Afhankelijk van de marktomstandigheden en de macro-economische omgeving kunnen de beleggingsdoelstellingen moeilijker te bereiken zijn.</p> <p>IBOR: De transitie van de financiële markten van het gebruik van IBOR's (interbank offered rates) naar alternatieve referentietarieven kan gevolgen hebben voor de waardering van bepaalde deelnemingen en de liquiditeit in bepaalde instrumenten verstoren. Dit kan van invloed zijn op de beleggingsresultaten van het fonds.</p> <p>Risico m.b.t. derivaten: Derivaten kunnen worden gebruikt om de portefeuille efficiënt te beheren. Het fonds kan ook substantieel beleggen in derivaten, waaronder het gebruik van short-selling- en hefboomtechnieken met als doel</p>
--	---	---

		rendement te realiseren. Een derivaat kan anders presteren dan verwacht, kan een groter verlies dan de prijs van het derivaat veroorzaken en tot verliezen voor het fonds leiden.
<b>Profiel van de gemiddelde Belegger</b>	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die streven naar een positief absoluut rendement op middellange tot lange termijn (minimaal 5 jaar) door te beleggen in een actief beheerde portefeuille. De Belegger moet in staat zijn om tijdelijke kapitaalverliezen te aanvaarden op grond van de potentieel volatiele aard van de beheerde activa.	Het Fonds kan geschikt zijn voor Beleggers die streven naar een positief absoluut rendement op middellange tot lange termijn (minimaal 5 jaar) door te beleggen in een actief beheerde portefeuille. De Belegger moet in staat zijn om tijdelijke kapitaalverliezen te aanvaarden op grond van de potentieel volatiele aard van de beheerde activa.
<b>Fondscategorie</b>	Absolute-Returnfonds	Absolute-Returnfonds
<b>Fondsvaluta</b>	EUR	EUR
<b>Introductiedatum</b>	07-03-2012	11-02-2014
<b>Omvang fonds (op 1 mei 2023)</b>	24,4 m EUR	51,4 m EUR
<b>Afsluitingstijd transactie en vereffeningsperioden voor inschrijvingen en terugkopen</b>	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
<b>Risicobeheer methode</b>	Absolute VaR-benadering (Value-at-Risk)	Absolute VaR-benadering (Value-at-Risk)
<b>Instapkosten</b>	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 E: tot 1,00% van het totale inschrijvingsbedrag R: Geen	A: tot 3,00% van het totale inschrijvingsbedrag A1: tot 2,00% van het totale inschrijvingsbedrag B: Geen C: tot 1,00% van het totale inschrijvingsbedrag E: tot 1,00% van het totale inschrijvingsbedrag R: Geen

	IZ: Geen	IZ: Geen	
<b>Beheervergoedingen per aandelencategorie</b>	A: 1,25% per jaar A1: 1,25% per jaar B: 1,25% per jaar C: 0,75% per jaar E: 0,375% per jaar R: Tot 0,75% per jaar IZ: Tot 0,75% per jaar	A: 1,25% per jaar <sup>5, 6</sup> A1: 1,25% per jaar <sup>5, 6</sup> B: 1,25% per jaar <sup>5, 6</sup> C: 0,75% per jaar E: 0,375% per jaar R: Tot 0,75% per jaar IZ: Tot 0,75% per jaar	
<b>Lopende kosten per aandelencategorie (op 30 december 2022)</b>	A: 1,91% A (hedged): 1,94% A1: 2,41% A1 (hedged): 2,44% B: 2,51% C: 1,36% C (hedged): 1,39% E: 0,99% E (hedged): 1,02% IZ: 0,92% R: 1,36% R (hedged): 1,39%	A: 1,66% <sup>5, 6</sup> A (hedged): 1,69% <sup>5, 6</sup> A1: 2,16% <sup>5, 6</sup> A1 (hedged): 2,19% <sup>5, 6</sup> B: 2,19% <sup>5, 6</sup> C: 1,11% C (hedged): 1,14% E: 0,74% E (hedged): 0,77% <sup>5</sup> IZ: 0,88% R: 1,11% <sup>5</sup> R (hedged): 1,14% <sup>5</sup>	           
<b>Details prestatievergoedingen</b>	20% van de outperformance boven de Euro Short-Term Rate, met inachtneming van een High Water Mark zoals gedefinieerd in paragraaf 3.1. van het Prospectus. De Prestatievergoeding zal worden toegepast op alle Aandelencategorieën met uitzondering van I-Aandelen	20% van de outperformance boven de Euro Short-Term Rate, met inachtneming van een High Water Mark zoals gedefinieerd in paragraaf 3.1. van het Prospectus. De Prestatievergoeding zal worden toegepast op alle Aandelencategorieën met uitzondering van I-Aandelen	

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

<sup>5</sup> Dit is een indicatief cijfer, afgeleid uit het verschil in het cijfer van de lopende kosten tussen de aandelencategorieën die voor beide fondsen bestaan.

<sup>6</sup> Dit cijfer betekent dat de beleggingsbeheerkosten voor deze aandelencategorieën op de Ingangsdatum worden verlaagd van 1,50% naar 1,25%.



**Overzicht bestaande en nieuwe Aandelen categorieën**

<b>Fuserende Fonds – Schroder International Selection Fund – Sustainable European Market Neutral</b>		<b>Ontvangende Fonds – Schroder International Selection Fund – European Alpha Absolute Return</b>	
<b>Bestaande gehouden aandelen categorieën</b>	<b>ISIN</b>	<b>Nieuwe te houden aandelen categorieën</b>	<b>ISIN</b>
A Accumulation EUR	LU0748063764	A Accumulation EUR	LU1046234768
A Distribution EUR	LU0748064069	A Distribution EUR*	LU2631238164
		A Accumulation USD Hedged	LU1065104314
A1 Accumulation EUR	LU0801193649	A1 Accumulation EUR*	LU2630825839
A1 Accumulation USD Hedged*	LU2426183435	A1 Accumulation USD Hedged*	LU2630825912
B Accumulation EUR	LU0801193722	B Accumulation EUR	LU1046234842
B Accumulation USD Hedged*	LU2426183518	B Accumulation USD Hedged	LU1067351400
C Accumulation EUR*	LU0748063848	C Accumulation EUR*	LU0995125985
		C Distribution EUR*	LU1651856921
C Accumulation GBP Hedged*	LU2426183278	C Accumulation GBP Hedged*	LU0995126108
C Accumulation USD Hedged*	LU2426183609	C Accumulation USD Hedged*	LU0995126363
		E Accumulation EUR*	LU1056829218
E Accumulation GBP Hedged*	LU0811997443	E Accumulation GBP Hedged*	LU2630825672
		I Accumulation EUR*	LU1388563725
		IZ Accumulation EUR*	LU2016215183
R Accumulation EUR*	LU2426183195	R Accumulation EUR*	LU2630825326
R Accumulation GBP Hedged*	LU2426183351	R Accumulation GBP Hedged*	LU2630825599
R Accumulation USD Hedged*	LU2426183781	R Accumulation USD Hedged*	LU2630825755

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