

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

EURO Equity

een subfonds van Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Kapitalisatie EUR (LU0106235293)

Dit fonds wordt beheerd door Schroder Investment Management (Europe) S.A., onderdeel van de Schroders Group.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstellingen

Het fonds streeft er over een periode van drie tot vijf jaar naar vermogensgroei te bieden van meer dan de MSCI European Monetary Union (Net TR) index, na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen van bedrijven uit landen die deelnemen aan de Europese Monetaire Unie.

Beleggingsbeleid

Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in de Europese Economische Ruimte. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn vermogen in aandelen van bedrijven in landen met de euro als valuta.

Het fonds wordt beheerd ten opzichte van belangrijke ecologische, sociale en governancegerelateerde factoren. Dit betekent dat met onderwerpen zoals de klimaatverandering, milieuprestaties, arbeidsnormen of de samenstelling van de raad van bestuur, die de waarde van een bedrijf kunnen beïnvloeden, rekening kan worden gehouden in de beoordeling van bedrijven.

Het fonds belegt in bedrijven die volgens de beleggingsbeheerder ondergewaardeerd zijn op de markt. De beleggingsbeslissingen worden gebaseerd op diepgaand onderzoek naar de financiële en andere fundamentals van een bedrijf, en op ontmoetingen met het management. In mindere mate houden wij ook rekening met macro-economische of thematische factoren bij het positioneren van de portefeuille.

Het fonds kan ook direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en geldmarktinstrumenten, en kan contanten houden.

Het fonds kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van

het risico of een efficiënter beheer van het fonds.

Benchmark

De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld tegen zijn doelbenchmark, namelijk het overtreffen van de MSCI European Monetary Union (Net TR)-index, en worden vergeleken met de Morningstar Eurozone Large Cap Equity-sector. Het grootste deel van de beleggingen van het fonds kan bestaan uit componenten van de doelbenchmark. De beleggingsbeheerder belegt op discretionaire wijze en hoeft zich niet te beperken tot beleggingen die overeenstemmen met de samenstelling van de doelbenchmark. De beleggingsbeheerder zal beleggen in bedrijven of sectoren die niet zijn opgenomen in de doelbenchmark, om te profiteren van specifieke beleggingskansen.

Handelsfrequentie

U kunt uw belegging op verzoek verzilveren. Dit fonds wordt dagelijks verhandeld.

Uitkeringsbeleid

Deze aandelen categorie kapitaliseert inkomsten die uit de beleggingen van het fonds worden gerealiseerd. Dit betekent dat de inkomsten in het fonds behouden blijven en dat de waarde ervan wordt weerspiegeld in de prijs van de aandelen categorie.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Mogelijk lagere opbrengsten

Hoger risico

Mogelijk hogere opbrengsten



De risico- en opbrengstindicator

De risicocategorie is berekend op basis van gegevens over resultaten uit het verleden, die mogelijk geen betrouwbare aanwijzing vormen voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds.

Het wordt niet gegarandeerd dat de risicocategorie van het fonds behouden blijft, en de risicocategorie kan in de loop van de tijd veranderen.

Een fonds in de laatste categorie vertegenwoordigt geen risicovrije belegging.

Het compartiment bevindt zich in deze categorie omdat het grotere risico's kan nemen om te trachten hogere opbrengsten te genereren, en zijn prijs kan dienovereenkomstig stijgen en dalen.

Risicofactoren

Valutarisico: Het fonds kan waarde verliezen als gevolg van schommelingen in buitenlandse wisselkoersen.

Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een aandeel mogelijk niet verkopen voor de volledige waarde of helemaal niet. Dit kan invloed hebben op het resultaat en kan ertoe leiden dat het fonds terugkoop van zijn aandelen opschort of uitstelt.

Operationeel risico: Operationele processen, waaronder processen die verband houden met de veiligheid van activa, kunnen mislukken. Dit kan leiden tot verliezen voor het fonds.

Prestatierisico: Beleggingsdoelstellingen geven het beoogde resultaat aan, maar er is geen garantie dat een dergelijk resultaat zal worden bereikt.

Afhankelijk van de marktomstandigheden en de macro-economische omgeving kunnen de beleggingsdoelstellingen moeilijker te bereiken zijn.

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.

Derivatenrisico – efficiënt portefeuillebeheer en beleggingsdoelstellingen:

Derivaten kunnen worden gebruikt om de portefeuille efficiënt te beheren. 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. Het fonds kan ook substantieel beleggen in derivaten, waaronder het gebruik van

short-selling- en hefboomtechnieken met als doel rendement te realiseren. Wanneer de waarde van een activum verandert, kan de waarde van een derivaat op basis van dat activum veel meer veranderen. Dit kan leiden tot grotere verliezen dan beleggen in het onderliggende activum.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	5.00%
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.84%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding

Geen

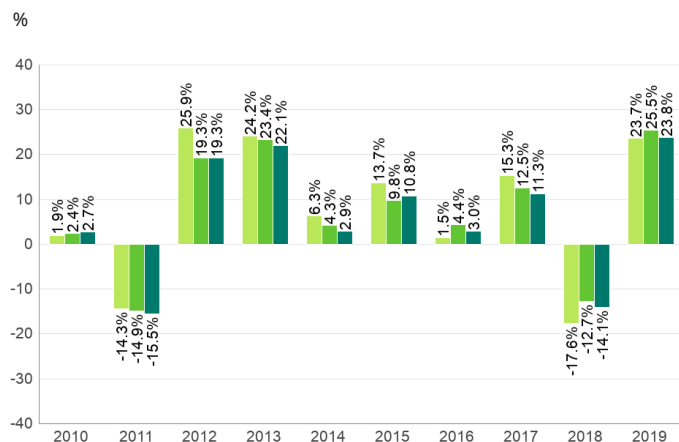
De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers, en het is mogelijk dat u in bepaalde gevallen minder betaalt. U kunt de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige jaar voor het jaar afgesloten in december 2019, en kan van jaar tot jaar variëren.

U vindt meer informatie over de kosten in Deel 3 van het prospectus van het fonds.

In het verleden behaalde resultaten



De tussen 2010 en 2019 behaalde resultaten zijn verwezenlijkt in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn. Het beleggingsbeleid van het fonds is gewijzigd op 19 februari 2020.

■ A Kapitalisatie EUR (LU0106235293)

■ MSCI European Monetary Union (Net TR) index

■ Morningstar Eurozone Large Cap Equity sector

In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtlijn voor toekomstige resultaten, en mogelijk worden ze niet herhaald. De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen, en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

De grafiek geeft het rendement in euro's weer nadat de lopende kosten en de portefeuilletransactiekosten zijn betaald. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is geen rekening gehouden met instapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 21 september 1998.

Praktische informatie

Bewaarder: J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Meer informatie: Meer informatie over dit fonds, inclusief het prospectus, het recentste jaarverslag, eventuele later gepubliceerde halfjaarverslagen en de recentste aandelenkoers, is beschikbaar bij de beheermaatschappij van het fonds op het volgende adres: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, en op www.schroders.lu/kid. Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar in het Bulgaars, Duits, Engels, Fins, Frans, Grieks, Hongaars, Italiaans, Nederlands, Pools, Portugees, Spaans en Vlaams.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving, wat een invloed kan hebben op uw persoonlijke belastingpositie.

Aansprakelijkheid: Schroder Investment Management (Europe) S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

Paraplufonds: Dit fonds is een compartiment van het paraplufonds waarvan de naam bovenaan dit document te vinden is. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het volledige paraplufonds. Om beleggers te beschermen, zijn de activa en de verplichtingen van elk compartiment bij wet gescheiden van die van andere compartimenten.

Omwisseling: Onder bepaalde voorwaarden kunt u een aanvraag indienen om uw belegging om te wisselen naar een andere aandelenklasse van dit fonds of naar een ander fonds van Schroder. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Vergoedingsbeleid: Er is een samenvatting van het vergoedingsbeleid van Schroders en daarmee verbonden informatie beschikbaar op www.schroders.com/remuneration-disclosures. Deze informatie is ook gratis op papier verkrijgbaar.

Het beleid omvat een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en secundaire arbeidsvoorwaarden worden berekend, en benoemt de verantwoordelijke personen voor het toekennen van vergoedingen en secundaire arbeidsvoorwaarden.

Woordenlijst: Op www.schroders.lu/kid/glossary vindt u een verklaring van bepaalde begrippen die in dit document worden gebruikt.

Benchmark: 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 vergelijker is voor rendementsdoelstellingen, gelet op de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds.

Distributiekosten: Het niveau van de distributiekosten in bepaalde rechtsgebieden kan het vermogen van de beleggingsbeheerder om de beleggingsdoelstelling van het fonds voor alle aandelenklassen te verwezenlijken na aftrek van de kosten, beïnvloeden.