

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.

Swiss Equity

een subfonds van Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Kapitalisatie CHF (LU0106244287)

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 Swiss Performance Index, na aftrek van kosten, door te beleggen in aandelen van Zwitserse bedrijven.

Beleggingsbeleid

Het fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van Zwitserse bedrijven. Dit betekent dat het fonds doorgaans minder dan 50 bedrijven omvat.

Het fonds profiteert van zijn voorkeur voor kleine en middelgrote bedrijven omdat de beleggingsbeheerder van mening is dat deze doorgaans minder worden onderzocht door andere beleggers en dus ondergewaardeerd zijn. Kleine en middelgrote bedrijven zijn bedrijven die op het ogenblik van aankoop worden gerekend tot de 80% kleinste bedrijven in termen van marktkapitalisatie op de Zwitserse aandelenmarkt.

De beleggingsbeheerder legt grote nadruk op het onderhouden van nauw contact met de managers van bedrijven. Fundamenteel onderzoek is de hoeksteen van onze benadering, waarbij onze analisten een diepgaand inzicht verwerven in het management en de marktaanpak van Zwitserse bedrijven.

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 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 om beleggingswinsten te verwezenlijken, het risico te verminderen of het fonds efficiënter te beheren.

Benchmark

De resultaten van het fonds moeten worden beoordeeld tegen zijn doelbenchmark, namelijk het overtreffen van de Swiss Performance Index. Het grootste deel van de beleggingen van het fonds kan bestaan uit componenten van de benchmark. De beleggingsbeheerder belegt op discretionaire wijze en hoeft zich niet te beperken tot beleggingen die overeenstemmen met de samenstelling van de benchmark. 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 aandelencategorie 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 aandelencategorie.

Risico- en opbrengstprofiel



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

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 stijgend als dalend.

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

Liquideitsrisico: 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 beleggingsdoelinden:

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	1.59%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding

Geen

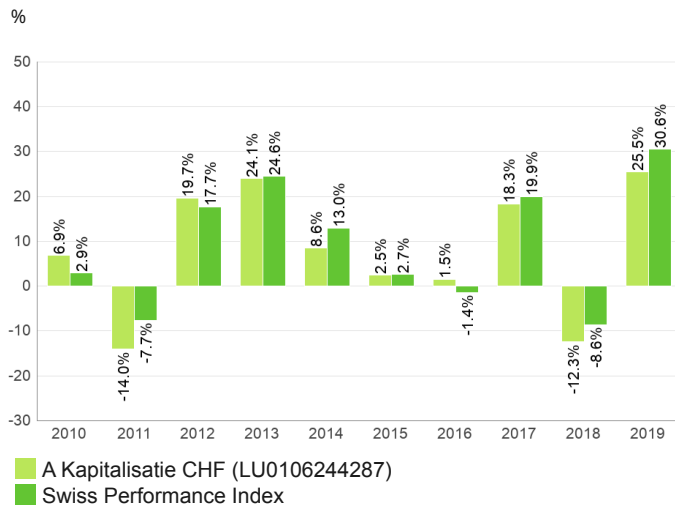
De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

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



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 Zwitserse franken weer nadat de lopende kosten en de transactiekosten van de portefeuille zijn betaald. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is geen rekening gehouden met instapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 18 december 1995.

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.

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.