

FondsSpotNews 121/2026

Fusion von Fonds der Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Schroder Investment hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 14.04.2026 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
Schroder ISF European Alpha Absolute Return A Acc	LU1046234768	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced A T	LU0776414087
Schroder ISF European Alpha Absolute Return C Acc	LU0995125985	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C T	LU0776414327

Fondsanteile können über die FFB bis zum 18.03.2026 gekauft werden und bis zum 30.03.2026 zurückgegeben werden.

Bei der Fondsfusion verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Bestehende Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort, sofern es die Fondsbedingungen ermöglichen, fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass Planausführungen durch Fusions- und Buchungsprozesse ggf. nicht zum festgelegten Plantermin möglich sind. In diesen Fällen wird die Planausführung zum nächstmöglichen Zeitpunkt und zum aktuellen Preis nachgeholt.

Wir weisen darauf hin, dass die Fusion für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 4. März 2026

Neuigkeiten zu Ihrer Anlage

> Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return wird **zusammengelegt** mit dem Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Mit diesem Schreiben informieren wir Sie über einige Änderungen an Ihrer Anlage.

Der Verwaltungsrat des Schroder International Selection Fund (SISF) hat diese Zusammenlegung und diese Mitteilung genehmigt. **Die Zusammenlegung hat keine wesentlichen Auswirkungen auf Ihre Anlage, und es sind keine weiteren Maßnahmen erforderlich.** Sie können jedoch eine der unten beschriebenen optionalen Maßnahmen ergreifen.

Zusammenlegung der Fonds – Frist für Ihre Handlungsmöglichkeiten endet am 7. April um 13:00 Uhr MEZ

Hintergrund und Begründung der Zusammenlegung

Der aufzunehmende Fonds wurde im Februar 2014 aufgelegt und seine Erfolgsbilanz war enttäuschend. Im Laufe der Zeit wurden Maßnahmen ergriffen, um die Wertentwicklung zu steigern, die jedoch keine konsistenten Verbesserungen zur Folge hatten. Wir sind der Ansicht, dass ein Multi-Asset-Produkt wie der aufzunehmende Fonds für Kunden attraktiv wäre, da es Zugang zu einer dynamischen Vermögensallokation und einem Risikomanagement bietet, die auf eine Maximierung der Renditen unter allen Marktbedingungen und gleichzeitig eine Diversifizierung gegenüber traditionellen Aktien abzielen.

Ihre Optionen

- Keine Maßnahmen ergreifen.** Ihre Anteile am zusammenzulegenden Fonds werden automatisch in Anteile des aufnehmenden Fonds umgewandelt. Ein Basisinformationsblatt (KID) zum aufnehmenden Fonds liegt bei. Sie erhalten innerhalb von 10 Tagen nach dem Datum der Zusammenlegung eine Aufstellung zur Zusammenlegung. In Zukunft wird Ihre Anlage im Namen des aufnehmenden Fonds erfolgen.
- Wechseln zu einem anderen Fonds innerhalb derselben Fondspalette.** Dazu müssen Sie Handelsanfragen an die Transferstelle senden, die sie vor der auf der rechten Seite angegebenen Frist erhalten und akzeptieren muss. Bitte lesen Sie das Basisinformationsblatt (das KID) für jeden Fonds, zu dem Sie wechseln möchten, und den Prospekt, um umfassende Informationen zu erhalten.
- Ihre Anlage auflösen.** Wie bei Option 2 müssen Sie einen Rückgabeantrag für Ihre Anteile an die Transferstelle senden, die diesen vor Ablauf der Frist erhalten und akzeptieren muss.

Wenn Sie Option 2 oder 3 wählen, bearbeitet die Transferstelle Ihre Umtausch- oder Rückgabeanträge gemäß dem Prospekt von SISF kostenlos. In einigen Ländern können Ihnen jedoch lokale Vertriebsstellen, Zahlstellen, Korrespondenzbanken oder vergleichbare Beauftragte Transaktionsgebühren in Rechnung stellen. Es kann zudem eine frühere Frist für den Eingang Ihrer Anfrage als die angegebene gelten. Wir empfehlen Ihnen, sich bei diesen Stellen zu erkundigen, um sicherzustellen, dass Ihre Anweisungen vor Ablauf der Frist bei der Transferstelle eingehen.

Die Zusammenlegung

Aufzunehmender Fonds Schroder International Selection Fund European Alpha Absolute Return

Aufnehmender Fonds Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Balanced

Frist, bis zu der alle Umtausch-/Rückgabeanträge eingehen müssen 7. April 2026 um 13:00 Uhr MEZ

Datum der Zusammenlegung 14. April 2026

Die Fondspalette

Name Schroder International Selection Fund (SISF)

Fondsart OGAW

Registernummer (RCS Luxembourg) B-8202

Verwaltungsgesellschaft Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5, rue Höhenhof L-1736 Senningerberg Großherzogtum Luxemburg

Tel. +352 341 342 202

Fax (+352) 341 342 342

Die Transferstelle

Name und Anschrift für den Versand von Umtausch-/Rückgabeanträgen HSBC Continental Europe, Luxembourg 18, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg Großherzogtum Luxemburg

Tel. (+352) 40 46 46 500

E-Mail simeutransferagency@lu.hsbc.com

Sie sind sich nicht sicher, welche Option für Sie sinnvoll ist? Weitere Fragen? Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, Steuerberater oder an den Vertreter von Schroders vor Ort.

Die drei oben dargelegten Optionen könnten steuerliche Folgen haben.

Das aktuelle Basisinformationsblatt beider Fonds und der Prospekt sowie eine elektronische Kopie dieser Mitteilung sind über das Internet unter [schroders.com](https://www.schroders.com) oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

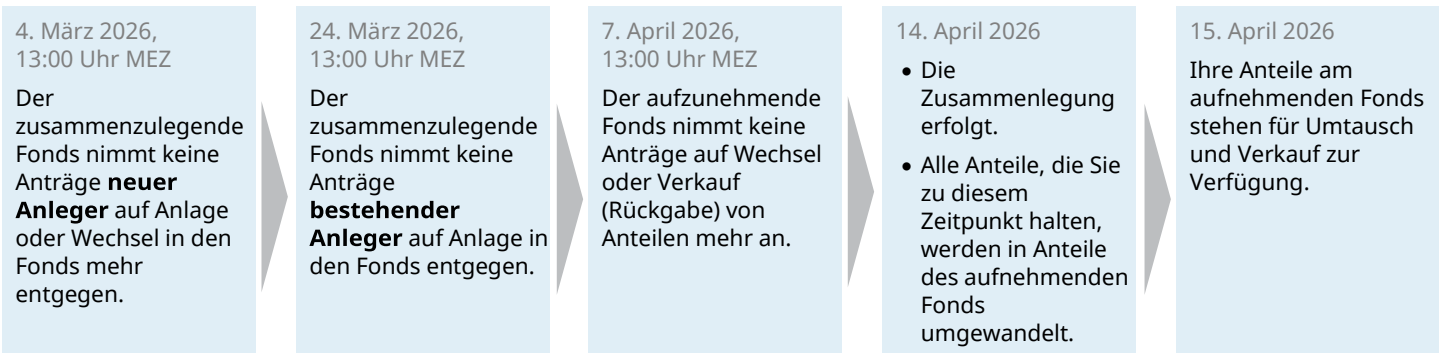
Der Abschlussprüfer erstellt einen Prüfbericht über die Zusammenlegung. Dieser kann auf Anfrage kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Am Datum der Zusammenlegung werden die Vermögenswerte, die am Geschäftsschluss dieses Datums in der Bilanz des zusammenzulegenden Fonds verbucht sind, auf den aufnehmenden Fonds übertragen. Der Wert der Anteile, die Sie am zusammenzulegenden Fonds besitzen, und der neuen Anteile, die Sie im aufnehmenden Fonds erhalten, ist identisch. Sie können jedoch eine andere Anzahl von Anteilen erhalten. Das Umtauschverhältnis der Zusammenlegung ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse des zusammenzulegenden Fonds und dem Nettoinventarwert bzw. Erstausgabepreis der jeweiligen Klasse des aufnehmenden Fonds am Datum der Zusammenlegung. Die Anteile, die Sie vom aufzunehmenden Fonds erhalten, sind Teil der Anteilsklasse, die der Klasse entspricht, in die Sie derzeit investiert sind.

Bei der Berechnung des abschließenden Nettoinventarwerts je Anteil des zusammenzulegenden Fonds werden sämtliche bis zum Zeitpunkt der Zusammenlegung aufgelaufenen Erträge, die den Anteilen des zusammenzulegenden Fonds zuzurechnen sind, berücksichtigt. Nach der Zusammenlegung werden diese aufgelaufenen Erträge im Nettoinventarwert je Anteil des aufnehmenden Fonds berücksichtigt. Alle ausstehenden Verbindlichkeiten und Vermögenswerte des zusammenzulegenden Fonds werden gemäß den Bewertungsgrundsätzen bewertet, die in den Artikeln und im Prospekt des SISF zum Zeitpunkt der Zusammenlegung enthalten sind. Der aufnehmende Fonds wird keine zusätzlichen Erträge, Ausgaben und Verbindlichkeiten tragen, die dem zusammenzulegenden Fonds nach dem Datum der Zusammenlegung zuzurechnen sind.

Eine vollständige Zusammenfassung darüber, welche Anteilsklassen des zusammenzulegenden Fonds mit welchen Anteilsklassen des aufnehmenden Fonds zusammengelegt werden, finden Sie nachstehend.

Zeiträumen



Wichtige Überlegungen

Ähnlichkeiten und Hauptunterschiede zwischen den beiden Fonds

- Das Ziel des aufzunehmenden Fonds ist eine absolute Rendite nach Abzug von Gebühren, indem er direkt oder indirekt (über Derivate) in Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere europäischer Unternehmen investiert. Das Ziel des aufzunehmenden Fonds sind Kapitalzuwachs und Erträge über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum (nach Abzug von Gebühren) durch Anlagen in ein diversifiziertes Spektrum von Vermögenswerten und Märkten weltweit.
- Die Wertentwicklung des aufzunehmenden Fonds wird anhand seines Ziels – der Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen Zeitraum von zwölf Monaten unter allen Marktbedingungen – beurteilt und mit dem MSCI Europe (Net TR) Index und dem Euro Short Term Rate (oder einem alternativen Referenzsatz) verglichen. Der aufzunehmende Fonds hat jedoch keine Zielbenchmark, da sein Ziel darin besteht, Kapitalzuwachs und Erträge zu erreichen. Die Wertentwicklung des aufzunehmenden Fonds wird mit dem Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category verglichen.
- Sowohl der aufzunehmende Fonds als auch der aufzunehmende Fonds können Total Return Swaps und Differenzkontrakte einsetzen. Der aufzunehmende Fonds setzt Total Return Swaps vorübergehend unter bestimmten Marktbedingungen ein, wie insbesondere in Phasen mit Marktkrisen oder -unruhen. Der aufzunehmende Fonds setzt kontinuierlich Differenzkontrakte ein. Differenzkontrakte und Total Return Swaps werden vom aufzunehmenden Fonds eingesetzt, um ein Long- und Short-Engagement oder ein Absicherungsengagement in Bezug auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten des aufzunehmenden Fonds beträgt maximal 250 % und wird voraussichtlich innerhalb der Spanne von 0 % bis 50 % des Nettoinventarwerts für Total Return Swaps und 40 % bis 170 % für Differenzkontrakte bleiben.
- Der aufzunehmende Fonds setzt Total Return Swaps und Differenzkontrakte dauerhaft ein, um ein Long- und Short-Engagement bei Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren, fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Rohstoffindizes einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten des aufzunehmenden Fonds beträgt maximal 30 % und wird voraussichtlich innerhalb einer Spanne von 0 % bis 20 % des Nettoinventarwerts bleiben.
- Sowohl der aufzunehmende Fonds als auch der aufzunehmende Fonds weisen ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR auf, jedoch haben sie unterschiedliche verbindliche Nachhaltigkeitskriterien. Der aufzunehmende Fonds behält eine positive absolute Nachhaltigkeitsbewertung bei und der aufzunehmende Fonds behält eine höhere Gesamtnachhaltigkeitsbewertung bei als eine angepasste, anlagegewichtete Mischung der folgenden Indizes: Der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert), jeweils sowohl für den aufzunehmenden Fonds als auch für den aufzunehmenden Fonds auf der Grundlage des jeweiligen Ratingsystems des Anlageverwalters. Sowohl der aufzunehmenden Fonds als auch der aufzunehmende Fonds haben ebenfalls einen Mindestanteil von 10,00 % an nachhaltigen Anlagen.
- Die Risikomanagementmethode des aufzunehmenden Fonds ist die absolute Value-at-Risk (VaR)-Methode und für den aufzunehmenden Fonds die Commitment-Methode.
- Der aufzunehmende Fonds ist als „Absolute Return-Fonds“ und der aufzunehmende Fonds als „Multi-Asset-Fonds“ eingestuft.
- Der aufzunehmende Fonds wird von der Schroder Investment Management Limited verwaltet, während der aufzunehmende Fonds von der Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch verwaltet wird.

Erwartete Vorteile

- Die Konsolidierung der Fonds führt zu einem Fonds mit größerem Vermögen, wodurch unserer Meinung nach die Kosteneffizienz steigt und Größenvorteile erzielt werden, die davon abhängig sind, dass die potenzielle Größe des aufzunehmenden Fonds nach der Zusammenlegung größer wird.

Potenzielle Nachteile

- Während des Zeitraums zwischen dem Zeitpunkt unmittelbar nach dem letzten Handelstag und einschließlich dem Datum unmittelbar vor dem Datum der Zusammenlegung veräußert der zusammenzulegende Fonds alle Vermögenswerte, die nicht mit dem Anlageportfolio des aufzunehmenden Fonds übereinstimmen (d. h. Anlagen, die vom zusammenzulegenden Fonds, aber nicht vom aufzunehmenden Fonds gehalten werden) oder die aufgrund von Anlagebeschränkungen nicht gehalten werden können.
- Der zusammenzulegende Fonds trägt die marktbezogenen Transaktionskosten für die etwaige Veräußerung von Anlagen, die nicht dem Anlageportfolio des aufzunehmenden Fonds entsprechen oder die aufgrund von Anlagebeschränkungen nicht gehalten werden können. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass diese Kosten einen wesentlichen Einfluss auf Ihre Anlage haben werden (höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts).

Weitere Überlegungen

- Ab dem 4. März 2026 wird der zusammenzulegende Fonds eine Verwässerungsanpassung seines Nettoinventarwerts vornehmen, um die Anteilsinhaber in der Zeit vor der Zusammenlegung zu schützen. Gegebenenfalls wird ebenfalls eine Verwässerungsanpassung in Höhe von bis zu 0,07 % auf den Nettoinventarwert des aufnehmenden Fonds angewendet, um die Kosten zu berücksichtigen, die mit der Anlage wesentlicher Barbeträge infolge der Zusammenlegung verbunden sind. Diese Anpassungen berücksichtigen marktbezogene Transaktionskosten, wobei bei Rückgaben eine Abwärtsanpassung erfolgt (zur Deckung der Kosten des Verkaufs von Anlagen) und bei neuen Zeichnungen eine Aufwärtsanpassung (zur Deckung der Kosten des Ankaufs von Anlagen). Solche Kosten werden jedoch voraussichtlich nicht erheblich sein und keine wesentlichen Auswirkungen auf die Anteilsinhaber des aufnehmenden oder des zusammenzulegenden Fonds haben.
- Um die gerechte Behandlung der Anteilsinhaber des zusammenzulegenden Fonds während des Zeitraums ab dem Tag, an dem sie über die Zusammenlegung unterrichtet wurden, bis einschließlich des letzten Handelstages zu gewährleisten, wird der Schwellenwert, der eine Verwässerungsanpassung im zusammenzulegenden Fonds auslöst, wie in Abschnitt 2.4 Buchstabe D des Prospekts dargelegt, auf null gesetzt.
- Der zusammenzulegende Fonds trägt keine zusätzlichen Rechts-, Beratungs- oder Verwaltungskosten im Zusammenhang mit der Zusammenlegung (diese werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen).
- Der aufnehmende Fonds visiert keine Benchmark an.
- Sowohl der aufzunehmende Fonds als auch der aufnehmende Fonds haben einen zusammenfassenden Risikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) von 3.
- Während der SRI für den aufzunehmenden Fonds und den aufnehmenden Fonds gleich ist, unterscheiden sich die wichtigsten Risiken leicht. Da die für den aufzunehmenden Fonds und den aufnehmenden Fonds geltenden Risikoprofile jedoch ähnlich sind, ist das Ausmaß der Änderung des Risiko-Ertrags-Profiles des aufnehmenden Fonds infolge dieser Zusammenlegung nicht erheblich.
- Die Basiswährung des aufzunehmenden Fonds und des aufnehmenden Fonds ist der Euro.
- Obwohl der aufzunehmende Fonds und der aufnehmende Fonds Ähnlichkeiten aufweisen, sind sie nicht identisch und ihre historischen Wertentwicklungen sind unterschiedlich. Sie können die historische Wertentwicklung vergleichen, indem Sie die Basisinformationsblätter (KID) oder Factsheets beider Fonds einsehen.
- Detaillierte Informationen darüber, wie sich die Gebühren der von Ihnen gehaltenen Anteilsklassen auswirken werden, finden Sie im nachstehenden Abschnitt „Gebühren“.
- Alle aufgelaufenen Performancegebühren in den Anteilsklassen (außer „I-Anteile“) des aufzunehmenden Fonds werden am Datum des Inkrafttretens festgestellt und an den Anlageverwalter des aufzunehmenden Fonds gezahlt. Zum Zeitpunkt dieses Schreibens sind keine Performancegebühren an den Anlageverwalter zu zahlen, da die Wertentwicklung der Anteilsklassen des aufgenommenen Fonds unter der geltenden High-Water-Mark liegt. Die Performancegebühr fällt infolge der Zusammenlegung weg, da der aufnehmende Fonds keine Performancegebühr erhebt.
- Das Risiko-Rendite-Profil des aufgenommenen Fonds erfährt durch die Zusammenlegung keine wesentliche Veränderung.

Detaillierter Fondsvergleich *Sofern nicht anders angegeben, haben die Begriffe in dieser Tabelle dieselbe Bedeutung wie im entsprechenden Prospekt.*

In dieser Tabelle werden die relevanten Informationen im Prospekt für jeden Fonds verglichen.

Bei Abweichungen werden die Informationen für beide Fonds nebeneinander in den blau unterlegten Feldern angezeigt.

Gibt es keinen wesentlichen faktischen Unterschied zwischen den Fonds, so enthalten die beiden Spalten eine einzige Beschreibung für beide Fonds und das Kästchen ist nicht blau unterlegt.

ZUSAMMENZULEGENDER FONDS

Schroder International Selection Fund –
European Alpha Absolute Return

AUFNEHMENDER FONDS

Schroder International Selection Fund –
Global Multi-Asset Balanced

Anlagen und Risiken

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, eine absolute Rendite nach Abzug von Gebühren zu erzielen, indem er direkt oder indirekt (über Derivate) in Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere europäischer Unternehmen

Ziel des Fonds sind Kapitalwachstum und Erträge über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum (nach Abzug von Gebühren) durch Anlagen in ein

investiert. Absolute Rendite bedeutet, dass der Fonds versucht, über einen Zeitraum von zwölf Monaten hinweg unter allen Marktbedingungen eine positive Rendite zu erzielen. Dies kann jedoch nicht garantiert werden. Ihr Kapital ist also einem Risiko ausgesetzt.

diversifiziertes Spektrum von Anlagen und Märkten weltweit.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt (über Derivate) in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von europäischen Unternehmen.

„Alpha“-Fonds investieren in Unternehmen, bei denen der Anlageverwalter stark davon überzeugt ist, dass der aktuelle Aktienkurs die Zukunftsaussichten des Unternehmens nicht widerspiegelt.

Die Anlagestrategie des Fonds und der Einsatz von Derivaten können zu Situationen führen, in denen es als angemessen angesehen wird, hohe Barbestände und Geldmarktanlagen vorzuhalten. Diese können (in Ausnahmefällen) sogar 100 % des Fondsvermögens ausmachen. Die Haltedauer wird auf maximal sechs Monate begrenzt (anderenfalls wird der Fonds aufgelöst). Während dieses Zeitraums fällt der Fonds nicht in den Anwendungsbereich der Geldmarktfondsverordnung.

Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds und Optionsscheine (vorbehaltlich der in Anhang I vorgesehenen Einschränkungen) investieren.

Der Fonds beabsichtigt, Derivate (einschließlich von Total Return Swaps) einzusetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds darf synthetische Long- und Short-Positionen halten und bei der Kombination von Long- und Short-Positionen eine Long- oder Short-Nettoposition eingehen. Wenn der Fonds Total Return Swaps und Differenzkontrakte einsetzt, handelt es sich bei den Basiswerten um Instrumente, in die der Fonds gemäß seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik investieren darf. Insbesondere sollen Total Return Swaps vorübergehend bei bestimmten Marktbedingungen wie in Phasen mit Marktkrisen oder -unruhen werden. Differenzkontrakte werden dauerhaft eingesetzt. Differenzkontrakte und Total Return Swaps werden eingesetzt, um ein Long- und Short-Engagement oder ein Absicherungsengagement in Bezug auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten beträgt maximal 250 % und wird voraussichtlich innerhalb der Spanne von 0 %

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert direkt oder indirekt über Derivate in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere und alternative Anlageklassen.

Zu den festverzinslichen Wertpapieren zählen unter anderem fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Schuldtitel aus Schwellenländern, (fest- und variabel verzinsliche) Wertpapiere ohne Investment Grade (wobei es sich um Wertpapiere mit einem Kreditrating unterhalb von Investment Grade nach Standard & Poor's oder einem entsprechenden Rang anderer Kreditratingagenturen handelt), Wandelanleihen und inflationsgebundene Anleihen.

Das Engagement bei alternativen Anlageklassen erfolgt über zulässige Anlagen, wie in Anhang III dieses Verkaufsprospekts beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt, Derivate (einschließlich von Total Return Swaps) long und short einzusetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren, Verluste in fallenden Märkten zu mindern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Wenn der Fonds Total Return Swaps und Differenzkontrakte einsetzt, handelt es sich bei den Basiswerten um Instrumente, in die der Fonds gemäß seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik investieren darf. Total Return Swaps und Differenzkontrakte werden insbesondere dauerhaft eingesetzt, um ein Long- und Short-Engagement bei Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren, fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Rohstoffindizes einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten beträgt maximal 30 % und wird voraussichtlich innerhalb der Spanne von 0 % bis 20 % des Nettoinventarwerts bleiben. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher sein.

Der Fonds kann (in Ausnahmefällen) bis zu 100 % seines Vermögens in Barmitteln und Geldmarktanlagen halten. Die Haltedauer wird auf maximal sechs Monate begrenzt (anderenfalls wird der Fonds aufgelöst). Während dieses



	<p>bis 50 % des Nettoinventarwerts für Total Return Swaps und 40 % bis 170 % für Differenzkontrakte bleiben. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher sein.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert auf. Weitere Informationen zum Anlageprozess, mit dem dies erreicht werden soll, finden Sie im Abschnitt „Merkmale des Fonds“.</p> <p>Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre aufgeführt sind.</p>	<p>Zeitraums fällt der Fonds nicht in den Anwendungsbereich der Geldmarktfondsverordnung. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung* aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Weitere Informationen zum Anlageprozess, mit dem dies erreicht werden soll, finden Sie im Abschnitt „Merkmale des Fonds“.</p> <p>* Die Mischung wird sich im Laufe der Zeit entsprechend der tatsächlichen Anlageverteilung des Fonds weiterentwickeln.</p> <p>Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen oberhalb der Grenzen, die unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre aufgeführt sind.</p>
--	---	---

Einsatz von Derivaten	Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.
------------------------------	--

Benchmark	<p>Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – der Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen Zeitraum von zwölf Monaten unter allen Marktbedingungen – beurteilt und mit dem MSCI Europe (Net TR) Index und der Euro Short Term Rate (oder einem alternativen Referenzsatz) verglichen werden. Die Vergleichsbenchmarks werden nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und haben keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. In Bezug auf den MSCI Europe (Net TR) Index wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds, direkt oder indirekt, wesentlich mit den Bestandteilen der Vergleichsbenchmark überschneidet. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die</p>	<p>Der Fonds visiert keine Benchmark an. Die Wertentwicklung des Fonds sollte mit dem Morningstar EUR Cautious Allocation – Global Category verglichen werden. Die Vergleichsbenchmark wird nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und hat keinen Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. Die Vergleichsbenchmark wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich diese Benchmark angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich zu Performancezwecken eignet.</p> <p>Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein.</p>
------------------	---	--

Performance des Fonds vom MSCI Europe (Net TR) Index abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im MSCI Europe (Net TR) Index enthalten sind.

Die Zielbenchmark wurde ausgewählt, da die Zielrendite des Fonds der Rendite der Benchmark entsprechen oder diese übertreffen soll, wie im Anlageziel angegeben. Die Vergleichsbenchmark wurde gegebenenfalls ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich diese Benchmark angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich zu Performancezwecken eignet.

Die Benchmark(s) bezieht/beziehen nicht die ökologischen und sozialen Merkmale oder das nachhaltige Ziel (je nach Sachlage) des Fonds ein.

Artikel der Offenlegungsverordnung

Artikel 8

Nachhaltigkeitskriterien

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Kriterien in Bezug auf Unternehmensführung und Nachhaltigkeit an.

Die Unternehmen im Anlageuniversum werden anhand einer Reihe von Faktoren im Hinblick auf ihr Unternehmensführungs-, Umwelt- und Sozialprofil bewertet. Diese Analyse ist eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Inputs, die aus den proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders sowie dem eigenen Research und eigenen Analysen des Anlageverwalters gewonnen werden.

Diese Faktoren werden im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses berücksichtigt, um zu bestimmen, welche Unternehmen der Anlageverwalter in den Fonds einbezieht.

Zu den Informationsquellen, die zur Durchführung der Analyse verwendet wurden, gehören Informationen, die von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden, darunter Informationen, die in den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen und anderen relevanten Unterlagen der Unternehmen enthalten sind, sowie proprietäre Nachhaltigkeitstools von Schroders und Daten von Dritten.

Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seiner Zusammenarbeit mit Unternehmen sind auf der Website <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting->

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Kriterien in Bezug auf Unternehmensführung und Nachhaltigkeit an.

Das investierbare Universum wird auf Basis einer Reihe firmeneigener Tools sowie externer Ratingdienste bewertet. Der Anlageverwalter bewertet die Unternehmen anhand einer Reihe von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien und berücksichtigt dabei Themen wie Klimawandel, Umweltleistung, Arbeitsbedingungen und Zusammensetzung des Verwaltungsrats. Der Anlageverwalter entscheidet unter Berücksichtigung des ESG-Gesamtwertes, ob eine Anlage für die Aufnahme geeignet ist. Der Multi-Asset-Charakter des Fonds bedeutet, dass der Anlageverwalter die ESG-Scores über die Anlageklassen hinweg als Input für die Vermögensallokation des Fonds analysiert. Der Anlageverwalter kann Anlagen auswählen, die seiner Ansicht nach zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen, vorausgesetzt, sie sind anderen ökologischen oder sozialen Zielen nicht wesentlich abträglich.

Zu den Informationsquellen, die zur Durchführung der Analyse verwendet wurden, gehören Informationen, die von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden, darunter Informationen, die in den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen und anderen relevanten Unterlagen der Unternehmen enthalten

	<p>reports/disclosures-and-statements/ verfügbar.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als sein Anlageuniversum auf.</p> <p>Der Anlageverwalter stellt sicher, dass mindestens:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 90 % des Anteils des NIW, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Industrieländern begeben werden, sowie aus fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit Investment-Grade-Kreditrating sowie aus Staatsanleihen von Industrieländern; und – 75 % des Anteils des NIW, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie aus Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen, aus fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit High-Yield-Kreditrating sowie aus Staatsanleihen von Schwellenländern <p>unter Bezugnahme auf Nachhaltigkeitskriterien bewertet werden. Für die Zwecke dieses Tests werden Unternehmen wie folgt eingestuft: Kleine Unternehmen weisen eine Marktkapitalisierung von unter 5 Mrd. EUR auf, bei mittleren Unternehmen beträgt diese zwischen 5 Mrd. EUR und 10 Mrd. EUR und große Unternehmen haben eine Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. EUR.</p>	<p>sind, sowie proprietäre Nachhaltigkeitstools von Schroders und Daten von Dritten.</p> <p>Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seiner Zusammenarbeit mit Unternehmen sind auf folgender Website verfügbar: https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements.</p> <p>Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als sein Anlageuniversum auf.</p> <p>Der Anlageverwalter stellt sicher, dass mindestens:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 90 % des Anteils des NIW, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Industrieländern begeben werden, sowie aus fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit Investment-Grade-Kreditrating sowie aus Staatsanleihen von Industrieländern; und – 75 % des Anteils des NIW, der aus Aktien besteht, die von großen Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern begeben werden, sowie aus Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen, aus fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten mit High-Yield-Kreditrating sowie aus Staatsanleihen von Schwellenländern <p>unter Bezugnahme auf Nachhaltigkeitskriterien bewertet werden. Für die Zwecke dieses Tests werden Unternehmen wie folgt eingestuft: Kleine Unternehmen weisen eine Marktkapitalisierung von unter 5 Mrd. EUR auf, bei mittleren Unternehmen beträgt diese zwischen 5 Mrd. EUR und 10 Mrd. EUR und große Unternehmen haben eine Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. EUR.</p>
Anlageverwalter	Schroder Investment Management Limited	Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch
Gesamtrisikoindikator	Kategorie 3	Kategorie 3

Hinweis: Das Risiko wird auf einer Skala von 7 Punkten gemessen, wobei Kategorie 1 ein geringeres Risiko (aber nicht risikofrei) und eine niedrigere potenzielle Rendite angibt und Kategorie 7 ein höheres Risiko und eine höhere potenzielle Rendite angibt

Zwischen diesen beiden Fonds gibt es keine wesentlichen Unterschiede im Hinblick auf das Engagement in verschiedenen Risikokategorien.

<p>Engagement in verschiedenen Risikokategorien</p>	<p>Konzentrationsrisiko: Der Fonds kann sich auf eine begrenzte Anzahl von geografischen Regionen, Branchen, Märkten und/oder einzelne Positionen konzentrieren. Dies kann zu starken Wertschwankungen des Fonds nach oben oder unten führen.</p> <p>Risiko fehlender Kapitalgarantie: Positive Renditen werden nicht garantiert, und es kommt keine Form des Kapitalschutzes zur Anwendung</p> <p>Risiko des Emittenten: Der Fonds ist berechtigt, mehr als 35 % seines Gesellschaftsvermögens in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zu investieren, die von einem EWR-Staat bzw. folgenden Ländern ausgegeben oder garantiert werden: Frankreich, Deutschland, Italien, Vereinigtes Königreich und USA.</p>	<p>Kreditrisiko: Wenn sich die Finanzlage eines Darlehensnehmers von vom Fonds ausgegebenen Schuldtiteln oder eines Anleiheemittenten verschlechtert, kann seine Fähigkeit zur Erbringung von Zins- und Tilgungszahlungen beeinträchtigt werden, was einen Wertverlust des Fonds zur Folge haben kann.</p> <p>Risiko von Schwellen- und Frontiermärkten: Schwellenmärkte und insbesondere Frontiermärkte sind generell höheren politischen, rechtlichen, kontrahentenbezogenen, operationellen und Liquiditätsrisiken ausgesetzt als entwickelte Märkte.</p> <p>Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Rating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden, was bedeutet, dass die Renditen mit einem stärkeren Risiko behaftet sind.</p> <p>Liquiditätsrisiko: Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rückgabe seiner Anteile verschiebt oder aussetzt. Anleger hätten dann keinen unmittelbaren Zugriff auf ihre Einlagen.</p>
<p>Profil des typischen Anlegers</p>	<p>Der Fonds ist für Anleger gedacht, die über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum (mindestens fünf Jahre) eine positive absolute Rendite durch Anlagen in einem aktiv verwalteten Portfolio wünschen. Angesichts der potenziellen Volatilität der gehaltenen Anlagen muss der Anleger in der Lage sein, vorübergehende Verluste zu verkraften.</p>	<p>Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko. Er ist für Anleger geeignet, die langfristiges Wachstumspotenzial über Anlagen in einem diversifizierten Portfolio mit Engagements in einer Reihe von Anlageklassen anstreben.</p>
<p>Fondskategorie</p>	<p>Absolute-Return-Fonds</p>	<p>Multi-Asset-Fonds</p>
<p>Fondswährung</p>	<p>EUR</p>	<p>EUR</p>
<p>Auflegungsdatum</p>	<p>11.02.2014</p>	<p>02.07.2012</p>
<p>Fondsvolumen (zum 31. August 2025)</p>	<p>30,1 Millionen EUR</p>	<p>717,8 Millionen EUR</p>
<p>Risikomanagementmethode</p>	<p>Absoluter Value-at-Risk (VaR)</p>	<p>Kapitalzusage (Commitment)</p>
<p>Bewertungszeitpunkt</p>	<p>22:00 Uhr Ortszeit Luxemburg</p>	<p>15:00 Uhr Ortszeit Luxemburg</p>
<p>Handelsschluss und Abrechnungszeiträume für Zeichnungen/Rückgaben</p>	<p>Täglich am Handelstag 13:00 Uhr Ortszeit Luxemburg am Handelstag Drei Geschäftstage ab dem jeweiligen Handelstag</p>	

Gebühren						
Ausgabeaufschlag	Anteilsklassen A		Bis zu 3 %	Anteilsklassen A		Bis zu 4 %
	Anteilsklassen A1		Bis zu 2 %	Anteilsklassen A1		Bis zu 3 %
	Anteilsklassen B		Entfällt	Anteilsklassen B		Entfällt
	Anteilsklassen C		Bis zu 1 %	Anteilsklassen C		Bis zu 1 %
	Anteilsklassen E		Bis zu 1 %	Anteilsklassen E		Bis zu 1 %
	Anteilsklassen R		Entfällt	Anteilsklassen R		Entfällt
Verwaltungsgebühren nach Anteilsklasse	Anteilsklassen A		1,25 %	Anteilsklassen A		1,25 %
	Anteilsklassen A1		1,25 %	Anteilsklassen A1		1,25 %
	Anteilsklassen B		1,25 %	Anteilsklassen B		1,25 %
	Anteilsklassen C		0,75 %	Anteilsklassen C		0,60 %
	Anteilsklassen E		0,375 %	Anteilsklassen E		0,30 %
	Anteilsklassen R		0,75 %	Anteilsklassen R		0,60 %
Laufende Kosten je Anteilsklasse (per 30. Juni 2025)	A Thes. EUR	LU1046234768	1,65 %	A Thes. EUR	LU0776414087	1,55 %
	A Aussch. EUR	LU2631238164	1,65 %	A Aussch. EUR	LU2996705112	1,55 %
	A Thes. USD Hedged	LU1065104314	1,68 %	A Thes. USD Hedged	LU2996705542	1,58 %
	A1 Thes. EUR	LU2630825839	2,15 %	A1 Thes. EUR	LU0776414160	2,05 %
	B Thes. EUR	LU1046234842	2,15 %	B Thes. EUR	LU0776414244	2,15 %
	C Thes. EUR	LU0995125985	1,10 %	C Thes. EUR	LU0776414327	0,80 %
	C Thes. USD Hedged	LU0995126363	1,13 %	C Thes. USD Hedged	LU0776415563	0,83 %
	E Thes. GBP Hedged	LU2630825672	0,76 %	E Thes. GBP Hedged	LU2996705385	0,71 %
	R Thes. EUR	LU2630825326	1,10 %	R Thes. EUR	LU2996705203	0,90 %
	R Thes. GBP Hedged	LU2630825599	1,13 %	R Thes. GBP Hedged	LU2996705468	0,93 %
	R Thes. USD Hedged	LU2630825755	1,13 %	R Thes. USD Hedged	LU2996705898	0,93 %
Angaben zur Performancegebühr	20 % der Outperformance über der Euro Short Term Rate 2, vorbehaltlich einer High-Water-Mark, werden auf alle Anteilsklassen mit Ausnahme der I-Anteile angewendet				Entfällt	

Nächste Schritte

Wählen Sie eine der drei Optionen auf Seite 1 dieses Schreibens. Wenden Sie sich gegebenenfalls an die Berater, die unter „Ihre Optionen“ (Seite 1) aufgeführt sind, oder an eine andere Partei Ihrer Wahl.

Wenn Sie Option 1 wählen, sind keine weiteren Maßnahmen erforderlich. Nach

Abschluss der Zusammenlegung werden wir Ihnen aktualisierte Informationen zukommen lassen.

Wenn Sie Optionen 2 oder 3 wählen, führen Sie die beschriebenen Schritte aus. Stellen Sie sicher, dass Ihre Handelsaufträge vor Ablauf der Frist bei der Transferstelle eingehen. Bitte beachten Sie, dass alle anderen Bedingungen und Beschränkungen im Prospekt weiterhin gelten.

Wenn Sie weitere Informationen wünschen, können Sie diese hier anfordern. Kostenlose Exemplare der Bedingungen der Zusammenlegung, des Prospekts, der aktuellen Finanzberichte und der Basisinformationsblätter sind unter [schroders.com](https://www.schroders.com) erhältlich. Der Prüfungsbericht zur Zusammenlegung kann bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden. Bei weiteren Fragen können Sie sich an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an die Verwaltungsgesellschaft wenden.

Wir hoffen, dass Sie nach der Zusammenlegung weiterhin im aufnehmenden Fonds investiert bleiben. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Niederlassung von Schroders, Ihren professionellen Berater oder an die Verwaltungsgesellschaft unter der Telefonnummer (+352) 341 342 202.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) a) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind bei der Kontaktstelle HSBC Continental Europe, Boulevard de Kockelscheuer 18, 1821 Luxembourg verfügbar.

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) b) bis e) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind auf www.eifs.lu/schroders verfügbar.

Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge für die Anteile der Teilfonds, die zum Vertrieb in Deutschland berechtigt sind, können bei HSBC Continental Europe, Luxembourg eingereicht werden. Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können auf Wunsch der Anteilinhaber über HSBC Continental Europe, Luxembourg geleitet werden. Bei den Einrichtungen für die Bundesrepublik Deutschland sind der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds beziehungsweise Anteilklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

