

DIT PRODUCTNIVEAUDOCUMENT IS GEREPRODUCEERD UIT HET PROSPECTUS VAN SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND. DIT DOCUMENT IS ALLEEN GELDIG IN COMBINATIE MET HET PROSPECTUS.

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten zoals vermeld in Artikel 8, alinea's 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste alinea van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: **Schroder International Selection Fund European Special Situations**

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): **KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan een ecologische of sociale doelstelling en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, met daarin een lijst met **ecologisch duurzame economische activiteiten**. In die Verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 25,00% omvatten <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Compartiment handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe Net TR index op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Deze benchmark (die een brede marktindex is) houdt geen rekening met de door het Compartiment gepromote ecologische en sociale kenmerken.

De duurzaamheidsscore wordt gemeten door de bedrijfseigen tool van Schroders die een schatting geeft van de "netto-impact" die een emittent kan hebben in termen van sociale en ecologische "kosten" of "voordelen". De tool gebruikt daarvoor bepaalde indicatoren die betrekking hebben op die emittent en kwantificeert deze positief en negatief om een samengevoegde fictieve maatstaf te genereren voor het effect dat de betreffende onderliggende emittent op het milieu en de maatschappij kan hebben. Dit gebeurt door gebruik te maken van gegevens van derden evenals eigen schattingen en veronderstellingen van Schroders. Het resultaat kan verschillen van andere duurzaamheidstools en -maatstaven. Voorbeelden van dergelijke indicatoren zijn de uitstoot van broeikasgassen, waterverbruik en de salarissen in vergelijking met een fatsoenlijk loon.

Het resultaat wordt uitgedrukt als een samengevoegde score van de duurzaamheidsindicatoren voor elke emittent, met name een fictief percentage (positief of negatief) van de omzet van de betreffende onderliggende emittent. Een score van +2% betekent bijvoorbeeld dat een emittent per \$ 100 omzet \$ 2 bijdraagt aan de relatieve fictieve positieve impact (d.w.z. voordelen voor de maatschappij). De duurzaamheidsscore van het Compartiment is afgeleid van de scores van alle emittenten in de portefeuille van het Compartiment, gemeten door de bedrijfseigen tool van Schroders.

Het Compartiment belegt ten minste 25% van zijn activa in duurzame beleggingen, waarvan de Beleggingsbeheerder verwacht dat ze zullen bijdragen aan de vooruitgang van een of meer ecologische en/of sociale doelstellingen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De Beleggingsbeheerder controleert of het kenmerk wordt nageleefd om een hogere algemene duurzaamheidsscore te handhaven dan de MSCI Europe Net TR index op basis van de gewogen gemiddelde duurzaamheidsscore van het Compartiment in de propriëtaire tool van Schroders vergeleken met de gewogen gemiddelde duurzaamheidsscore van de MSCI Europe Net TR index in de propriëtaire tool van Schroders gedurende de afgelopen zes maanden, gebaseerd op gegevens aan het einde van de maand. De algemene duurzaamheidsscore voegt het effect van duurzaamheidsindicatoren samen waaronder, maar niet beperkt tot broeikasgasemissies, waterverbruik en salarissen in vergelijking met een fatsoenlijk loon.

De Beleggingsbeheerder controleert of het kenmerk wordt nageleefd om minstens 25% van zijn activa in duurzame beleggingen te beleggen, aan de hand van de duurzaamheidsscore van elk actief in de propriëtaire tool van Schroders. Via onze geautomatiseerde compliancecontroles wordt dagelijks op de naleving hiervan toezicht gehouden. Het Compartiment past ook bepaalde uitsluitingen toe, waarmee de Beleggingsbeheerder de naleving van de regels voortdurend controleert binnen het kader voor de naleving van de portefeuille.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Met betrekking tot het aandeel van de portefeuille van het Compartiment dat in duurzame beleggingen is belegd, toont elke duurzame belegging een netto positief effect over een waaier van ecologische of sociale doelstellingen, volgens de score die werd toegekend door de bedrijfseigen tool van Schroders. Voorbeelden van de ecologische of sociale doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Compartiment gedeeltelijk wil doen zijn: het verhogen van de ecologische en/of maatschappelijke voordelen, zoals een betere toegang tot water of een eerlijk loon en het verlagen van ecologische en/of maatschappelijke kosten zoals CO₂-uitstoot of voedselafval. Een grotere toegang tot water zoals gemeten door de propriëtaire tool van Schroders zijn bijvoorbeeld de geschatte maatschappelijke voordelen van de levering van schoon drinkwater aan de menselijke gezondheid.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De benadering van de Beleggingsbeheerder om te beleggen in emittenten die geen ernstige afbreuk te doen aan een ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling omvat het volgende:

- Bedrijfsbrede beleggingsuitsluitingen toegepast op Compartimenten van Schroders. Deze hebben betrekking op internationale verdragen inzake clustermunition, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een lijst van bedrijven die zijn uitgesloten, is beschikbaar op <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Bedrijfsbrede uitsluitingen zijn ook van toepassing op bedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit de winning van thermische steenkool.
- Het Compartiment sluit bedrijven uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool.
- Het Compartiment sluit bedrijven uit waarvan de beoordeling door Schroders heeft aangetoond dat ze een of meer 'wereldwijde normen' hebben geschonden, waardoor ze aanzienlijke ecologische of sociale schade hebben veroorzaakt. Deze bedrijven vormen Schroders' lijst met schenders van 'wereldwijde normen'. Om te bepalen of een bedrijf betrokken is bij een dergelijke schending neemt Schroders relevante beginselen in aanmerking, zoals de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. De lijst met schenders van 'wereldwijde normen' kan gebaseerd zijn op beoordelingen die zijn uitgevoerd door externe leveranciers en door eigen onderzoek, waar relevant voor een bepaalde situatie. In uitzonderlijke omstandigheden kan hiervan worden afgeweken, zodat het Compartiment een onderneming die voorkomt op de lijst van Schroders met schenders van 'wereldwijde normen' kan blijven aanhouden, bijvoorbeeld wanneer de aangegeven beleggingsstrategie van het Compartiment anders in gevaar kan komen. Een dergelijke onderneming kan niet worden ingedeeld als een duurzame belegging.
- Het Compartiment kan ook bepaalde andere uitsluitingen toepassen naast deze die hierboven zijn samengevat.

Meer informatie over alle uitsluitingen van het Compartiment is te vinden onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfchttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Waar de Beleggingsbeheerder dat gepast acht, bepaalt de Beleggingsbeheerder in de context van een onvolledig en zich ontwikkelend gegevenslandschap niveaus of principes die weergeven wat volgens hem als ernstige afbreuk zou worden beschouwd met betrekking tot de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten. Ondernemingen waarin is belegd en waarbij ervan wordt uitgegaan dat zij niet voldoen aan deze niveaus of principes, komen niet in aanmerking als een duurzame belegging.

Dit kader wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

● **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

Bedrijven die op de lijst van Schroders met schenders van 'wereldwijde normen' staan, kunnen niet worden gecategoriseerd als duurzame beleggingen. Om te bepalen of een bedrijf moet worden opgenomen in een dergelijke lijst, neemt Schroders de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten in aanmerking. De lijst met schenders van 'wereldwijde normen' wordt gebaseerd op onderzoek door externe leveranciers en eigen onderzoek, waar van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dit vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, de benadering van de Beleggingsbeheerder om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te overwegen houdt in dat de indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:

1. Vastgelegde drempels: deze omvatten zeer expliciete drempels om een belegging als een "duurzame belegging" te kunnen beschouwen. Bijvoorbeeld PAI 10 over schendingen van de UNGC-principes.
2. Actief eigenaarschap: hierbij gaat het om indicatoren waarvoor wij een plan hebben om het gesprek aan te gaan met de onderliggende onderneming, zoals uiteengezet in het document van Schroders Group <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>, waarin onze benadering van actief eigenaarschap wordt uiteengezet. Bijvoorbeeld PAI 1, 2 en 3 voor de uitstoot van broeikasgassen en PAI 13 over genderdiversiteit in de raad van bestuur.
3. Verbetering van de dekking: dit betreft indicatoren waarvan wij vinden dat de gegevensdekking te beperkt is om ze naar behoren in aanmerking te nemen en wij richten ons in de eerste plaats op gesprekken met de onderliggende ondernemingen om de rapportage te verbeteren. Bijvoorbeeld PAI 7 over biodiversiteit, PAI 9 over de verhouding gevaarlijk afval en PAI 12 over de salariskloof tussen mannen en vrouwen.

Onze benadering wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal te zijner tijd ook worden bekendgemaakt in het jaarverslag van het Compartiment.

Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De duurzame beleggingsstrategie die door de Beleggingsbeheerder wordt gebruikt, is als volgt:

De beleggingsstrategie stuurt

Het Compartiment wordt actief beheerd en belegt in een selecte portefeuille van effecten in speciale situaties. Volgens de Beleggingsbeheerder gaat het hierbij om bedrijven waarvan de toekomstperspectieven niet volledig worden weerspiegeld in hun aandelenkoers.

Het Compartiment handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe Net TR index op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.

Het Compartiment belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Het Compartiment kan ook tot een derde van zijn activa direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, Beleggingsfondsen, warrants en Geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden.

Het Compartiment kan gebruikmaken van derivaten om het risico te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Compartiment.

Van de in het Compartiment gehouden bedrijven wordt verwacht dat zij blijf geven van toewijding aan hun stakeholders, zoals hun klanten, werknemers, leveranciers en toezichhouders. Het Compartiment belegt in ondernemingen die hun stakeholders billijk behandelen en praktijken op het gebied van goed bestuur vertonen.

De bedrijven in het beleggingsuniversum worden geëvalueerd op basis van hun governance-, milieu- en maatschappelijk profiel, via uiteenlopende factoren. De Beleggingsbeheerder voert zijn eigen due diligence uit van alle potentiële participaties, inclusief waar mogelijk ontmoetingen met het senior management.

Deze analyse wordt ondersteund door een kwantitatieve analyse vanuit Schroders' propriëtaire duurzaamheidstools. Dit zijn de belangrijkste gegevens om te bepalen hoe de bedrijven in de portefeuille beantwoorden aan de hoger vermelde duurzaamheidscriteria

Het Compartiment handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan het beleggingsuniversum, op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder.

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens:

90% van het aandeel van de NIW samengesteld uit aandelen die zijn uitgegeven door grote bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen; effecten met vaste of vlottende rente en geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en overheidsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen; en

75% van het aandeel van de NIW samengesteld uit aandelen die zijn 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; en overheidsschuld uitgegeven door opkomende landen,

wordt beoordeeld volgens 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.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

De volgende bindende elementen worden gedurende het volledige beleggingsproces toegepast:

- Het Compartiment handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan de MSCI Europe Net TR index op basis van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.
- Het Compartiment belegt ten minste 25% van zijn activa in duurzame beleggingen en dergelijke beleggingen doen geen ernstige afbreuk aan het milieu of de maatschappij.
- Uitsluitingen worden toegepast op directe beleggingen in ondernemingen. Het Compartiment past bepaalde uitsluitingen toe met betrekking tot internationale verdragen inzake clustermunie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool, vooral ondernemingen die minstens 10% van hun inkomsten genereren uit de tabaksproductie, ondernemingen die minstens 25% van hun inkomsten genereren uit de waardeketen van tabak (zoals leveranciers, distributeurs, detailhandelaren en licentiegevers), ondernemingen die minstens 10% van hun inkomsten genereren uit de winning van thermische steenkool en ondernemingen die minstens 30% van hun inkomsten genereren uit de opwekking van energie uit steenkool. Het Compartiment sluit bedrijven uit waarvan de beoordeling door Schroders heeft aangetoond dat ze een of meer 'wereldwijde normen' hebben geschonden, waardoor ze aanzienlijke ecologische of sociale schade hebben veroorzaakt. Deze bedrijven vormen Schroders' lijst met schenders van 'wereldwijde normen'. In uitzonderlijke omstandigheden kan hiervan worden afgeweken, zodat het Compartiment een onderneming die voorkomt op de lijst van Schroders met schenders van 'wereldwijde normen' kan blijven aanhouden, bijvoorbeeld wanneer de aangegeven beleggingsstrategie van het Compartiment anders in gevaar kan komen. Een dergelijke onderneming kan niet worden ingedeeld als een duurzame belegging. Daarnaast kan het Compartiment andere uitsluitingen toepassen die vermeld worden onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

- Het Compartiment belegt in ondernemingen die praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren, zoals vastgesteld door de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder garandeert dat ten minste 90% van de Netto-inventariswaarde van het Compartiment dat is belegd in bedrijven is beoordeeld op basis van de duurzaamheidscriteria.
- Als gevolg van de toepassing van de duurzaamheidscriteria wordt minstens 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Compartiment uitgesloten als mogelijke belegging.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Als gevolg van de toepassing van de duurzaamheidscriteria van het Compartiment wordt minstens 20% van het potentiële beleggingsuniversum van het Compartiment uitgesloten als mogelijke belegging. In het kader van deze toetsing bestaat het potentiële beleggingsuniversum uit het kernuniversum van emittenten die de Beleggingsbeheerder voor het Compartiment kan selecteren vóór de toepassing van de duurzaamheidscriteria, overeenkomstig de andere beperkingen van de Beleggingsdoelstelling en het Beleggingsbeleid.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

De Beleggingsbeheerder gebruikt een tool van Schroders om goede bestuurspraktijken te beoordelen en een volledig beeld te scheppen van een bedrijf vanuit het standpunt van een stakeholder.

De propriëtaire tool van Schroders is gebaseerd op gegevens en biedt een systematisch kader voor het analyseren van de relatie van een onderneming met zijn stakeholders. Deze identificeert belangrijke prestatiefactoren en gegevenspunten om de sterke en zwakke punten van de onderneming in verschillende belangrijke groepen stakeholders te onderzoeken en is een centrale drijvende kracht achter de beoordeling van het stakeholdermanagement van een onderneming.

De propriëtaire tool bevat meer dan 250 gegevenspunten om te beoordelen hoe goed ondernemingen worden bestuurd en hoe groot de kans is dat ze zich zullen aanpassen aan de veranderende druk op sociaal en ecologisch vlak. Deze maakt gebruik van zowel conventionele als onconventionele gegevensbronnen. Voorbeelden van onconventionele gegevens zijn rapporten over personeelsbeoordelingen, recensies van consumentenproducten, inkomsten uit groene producten, communautaire donaties en de frequentie van rechtszaken. Door gebruik te maken van dergelijke onconventionele bronnen die niet afhankelijk zijn van bedrijfsrapportages, kan de Beleggingsbeheerder zich een vollediger beeld van de prestaties van ondernemingen vormen en zijn afhankelijkheid van de informatieverschaffing van ondernemingen verminderen, die onvolledig blijft, vooral bij kleinere ondernemingen in opkomende regio's.

De propriëtaire tool houdt rekening met een aantal maatstaven voor goed bestuur, gegroepeerd in de volgende categorieën: goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

De geplande samenstelling of sociale kenmerken van het Compartiment die worden gebruikt om zijn ecologische of sociale doelstelling te verwezenlijken, wordt hieronder samengevat.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat het minimumaandeel van de activa van het Compartiment dat wordt gebruikt om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken, dat gelijk is aan 70%. Het Compartiment verbindt zich ertoe een hogere algemene duurzaamheidsscore te handhaven dan de MSCI Europe Net TR index, en daarom worden de beleggingen van het Compartiment die door de propriëtaire duurzaamheidstool van Schroders worden beoordeeld, opgenomen in het in #1 vermelde minimumaandeel op basis van het feit dat zij zullen bijdragen aan de duurzaamheidsscore van het Compartiment (ongeacht of een dergelijke individuele belegging een positieve of een negatieve score heeft). Ook opgenomen onder #1 is het minimumaandeel van activa dat wordt belegd in duurzame beleggingen, zoals aangegeven in #1A. De vermelde minimumaandelen gelden onder normale marktomstandigheden. Het werkelijke in #1 vermelde aandeel zal naar verwachting hoger zijn.

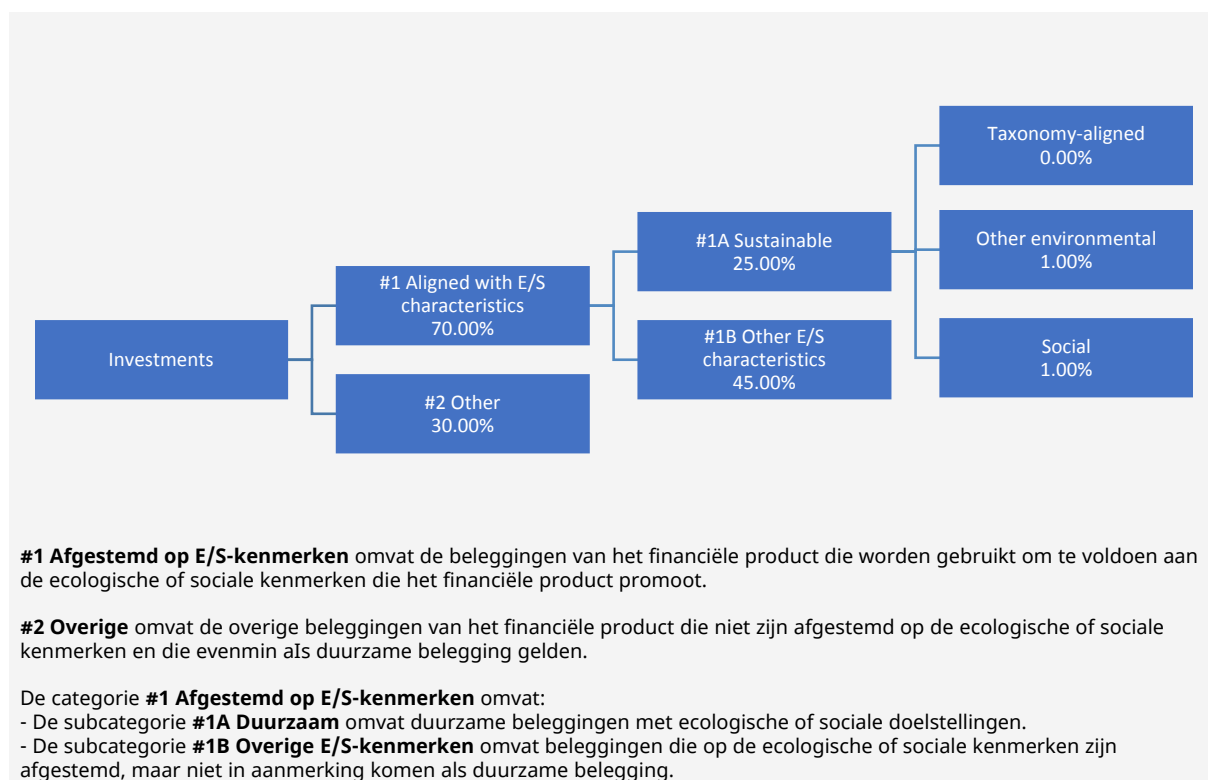
De duurzaamheidsscore wordt gemeten door de bedrijfseigen tool van Schroders die een schatting geeft van de "netto-impact" die een emittent kan hebben in termen van sociale en ecologische "kosten" of "voordelen". De tool gebruikt daarvoor bepaalde indicatoren die betrekking hebben op die emittent en kwantificeert deze positief en negatief om een samengevoegde fictieve maatstaf te genereren voor het effect dat de betreffende onderliggende emittent op het milieu en de maatschappij kan hebben. Voorbeelden van dergelijke indicatoren zijn de uitstoot van broeikasgassen, waterverbruik en de salarissen in vergelijking met een fatsoenlijk loon.

Het Compartiment zal ten minste 25% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Een duurzame belegging wordt ingedeeld in als een belegging met een ecologische of sociale doelstelling indien de betrokken emittent in de propriëtaire tool van Schroders hoger scoort dan diens toepasselijke referentiegroep voor zijn ecologische of sociale indicatoren. In elk geval bestaan indicatoren uit zowel "kosten" als "voordelen".

#2 Overige omvat contanten die voor duurzaamheidsdoeleinden als neutraal worden behandeld. . #2 omvat ook beleggingen die niet worden beoordeeld door de propriëtaire duurzaamheidstool van Schroders en dus niet bijdragen aan de duurzaamheidsscore van het Compartiment. Omdat #1 een minimumaandeel stelt dat in de praktijk naar verwachting hoger zal zijn, zal het in #2 vermelde aandeel naar verwachting lager zijn.

Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor Geldmarktbeleggingen en andere beleggingen door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicorating van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en wereldwijde bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende monitoring wordt uitgevoerd aan de hand van een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



#1 Het vermelde minimumaandeel geldt onder normale marktomstandigheden.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Compartiment kan derivaten gebruiken die zijn beoordeeld in de propriëtaire tool van Schroders om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door het Compartiment worden gepromoot, omdat dergelijke derivaten zouden bijdragen aan de duurzaamheidsscore van het Compartiment (ongeacht of dergelijke individuele beleggingen een positieve of een negatieve score hebben).



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Er is geen minimale mate waarin de beleggingen van het Compartiment (met inbegrip van transitie- en facilitaire activiteiten) met een ecologische doelstelling op de Taxonomie zijn afgestemd. De afstemming op de Taxonomie van de beleggingen van dit Compartiment wordt dus niet berekend en wordt dus geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment uit te maken.

In de toekomst wordt verwacht dat het Compartiment zal beoordelen in hoeverre zijn onderliggende beleggingen worden gedaan in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt volgens de Taxonomie, en hierover zal rapporteren, alsmede informatie zal verstrekken over het aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig vast te stellen in welke mate de beleggingen van het Compartiment in op de Taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame activiteiten zijn, inclusief de delen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Compartiment zijn geselecteerd.

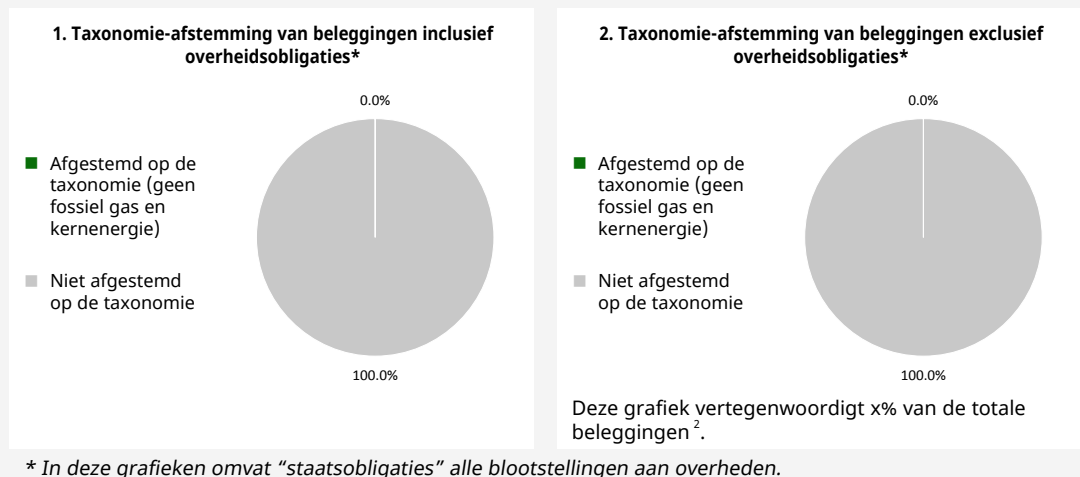
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

Om aan de EU-Taxonomie te voldoen, omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en overschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- **omzet**, een weerspiegeling van het aandeel opbrengsten uit groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd
- **kapitaaluitgaven** (CapEx), die blijken van de groene investeringen die door de worden zijn gedaan waarin is belegd, bijv. voor een overgang naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de Taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft de eerste grafiek de mate van afstemming weer voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de Taxonomie zijn afgestemd.



● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Op de datum van dit Prospectus wordt het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in transitie- en faciliterende activiteiten momenteel geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment te vertegenwoordigen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.
² Aangezien er geen afstemming op de Taxonomie is, is er geen effect op de grafiek als staatsobligaties worden uitgesloten (d.w.z. dat het percentage van op de Taxonomie afgestemde beleggingen 0% blijft) en de Beheermaatschappij is daarom van mening dat het niet nodig is deze informatie te vermelden.

alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment verbindt zich ertoe ten minste 1% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



Welke beleggingen vallen onder “#2 Overige”, wat is hun doel en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

#2 Overige omvat contanten die voor duurzaamheidsdoeleinden als neutraal worden behandeld, zoals . #2 omvat ook beleggingen die niet worden beoordeeld door de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en dus niet bijdragen aan de duurzaamheidsscore van het Compartiment.

Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor Geldmarktbeleggingen en andere beleggingen door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicorating van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en wereldwijde bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende monitoring wordt uitgevoerd aan de hand van een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment.

- **Hoe wordt gegarandeerd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment.

- **Waar is de voorde berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer productspecifieke informatie vindt u op de webpagina: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>