

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 Global Diversified Growth

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): UILX05PRFETP70QYCX05

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: __% <ul style="list-style-type: none"> <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 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 10,00% omvatten <ul style="list-style-type: none"> <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 zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: __%	<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 een op maat samengestelde activagewogen mix* van MSCI World Index (afgedekt naar EUR), MSCI Emerging Market Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (afgedekt naar EUR), ICE BofA US Treasury Index (afgedekt naar EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (afgedekt naar EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (afgedekt naar EUR) en Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (afgedekt naar EUR), op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. De benchmarks van de component (die elk een brede marktindex zijn) houden geen rekening met de door het Compartiment gepromote ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken). Deze mix zal evolueren in de loop van de tijd, in lijn met de werkelijke activa-allocatie van het Compartiment.

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, meer bepaald een fictief percentage (positief of negatief) van de omzet of het bbp van de relevante onderliggende emittent. Een score van +2% betekent bijvoorbeeld dat een emittent \$ 2 relatieve nominale positieve impact (d.w.z. voordelen voor de maatschappij) per \$ 100 omzet of bbp bijdraagt. 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 10% 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 mix van de genoemde benchmarks op basis van de gewogen gemiddelde duurzaamheidsscore van het Compartiment in de propriëtaire tool van Schroders vergeleken met de gewogen gemiddelde duurzaamheidsscore van de mix van de genoemde benchmarks die de activa-allocatie van het Compartiment weerspiegelt. Beide scores zijn gebaseerd op gegevens aan het einde van de maand over de afgelopen periode van zes maanden. De algemene duurzaamheidsscore voegt het effect van duurzaamheidsindicatoren samen waaronder, maar niet beperkt tot broeikasgasemissies, waterverbruik en salarissen in vergelijking met een fatsoenlijk loon.

● **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 beleggingsuitsluitingen van het Compartiment is te vinden onder "Informatieverschaffing over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment, die toegankelijk is via <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, te raadplegen via <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 direct of indirect via derivaten of Beleggingsfondsen van het open type (met inbegrip van andere Compartimenten van Schroder) en op de beurs verhandelde Compartimenten in een breed scala van activa, met inbegrip van aandelen, vastrentende effecten en Alternatieve Activacategorieën.

Het Compartiment kan beleggen in effecten onder beleggingskwaliteit (dit zijn effecten met een kredietrating onder 'investment grade' zoals gemeten door Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van een ander ratingbureau). Het Compartiment kan maximaal 20% van zijn activa beleggen in door vermogen gedekte effecten en in door hypotheek gedekte effecten.

Het Compartiment heeft de intentie gebruik te maken van derivaten (met inbegrip van total return swaps), long en short, met het oog op de verwezenlijking van beleggingswinsten, de verlaging van het risico of een efficiënter beheer van het Compartiment.

Indien het Compartiment gebruikmaakt van total return swaps en contracts for difference, moeten de onderliggende activa bestaan uit instrumenten waarin het Compartiment volgens zijn Beleggingsdoelstelling en -beleid mag beleggen. Het is met name de bedoeling tijdelijk gebruik te maken van total return swaps en contracts for difference in marktomstandigheden zoals bijvoorbeeld in perioden van toenemende wereldwijde economische groei en stijgende inflatie of een verhoogd geopolitiek risico, of wanneer wordt verwacht dat de kredietspreads zullen verbreden, zoals in perioden van afnemende economische groei, stijgende rentevoeten of een verhoogd geopolitiek risico. Contracts for difference en total return swaps zijn bedoeld om long- en shortposities in te nemen op aandelen en verwante effecten, effecten met vaste en vlottende rente en grondstoffenindices. De bruto blootstelling van de total return swaps en de contracts for difference zal niet meer bedragen dan 25% en zal naar verwachting binnen een vork van 0% tot 15% van de Netto-inventariswaarde blijven. In bepaalde omstandigheden kan dit percentage hoger liggen.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn activa beleggen in Beleggingsfondsen van het open type (inclusief andere Compartimenten van Schroder). Het Compartiment kan beleggen in andere Compartimenten die een prestatievergoeding aanrekenen.

Het Compartiment kan beleggen in Geldmarktbeleggingen en kan contanten houden.

Het Compartiment handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan een op maat samengestelde activagewogen mix* van MSCI World Index (afgedekt naar EUR), MSCI Emerging Market Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (afgedekt naar EUR), ICE BofA US Treasury Index (afgedekt naar EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (afgedekt naar EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (afgedekt naar EUR) en Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (afgedekt naar EUR), op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Deze mix zal evolueren in de loop van de tijd, in lijn met de werkelijke activa-allocatie van het Compartiment.

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, die toegankelijk is via <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfchttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

De Beleggingsbeheerder past bestuurs- en duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Compartiment. Het beleggingsuniversum wordt geëvalueerd met behulp van diverse propriëtaire tools en externe ratingdiensten.

De Beleggingsbeheerder beoordeelt de bedrijven aan de hand van uiteenlopende ecologische, sociale en governance maatstaven, rekening houdend met aspecten zoals klimaatverandering, milieuprestaties, arbeidsnormen en de samenstelling van de raad van bestuur. De Beleggingsbeheerder zal op basis van de globale ESG-score beslissen of een belegging in aanmerking komt voor opname. Het Compartiment is een 'Multi-asset' Compartiment, wat inhoudt dat de Beleggingsbeheerder de ESG-scores zal analyseren in diverse activacategorieën als input voor de activa-allocatie van het Compartiment. De Beleggingsbeheerder kan beleggingen selecteren die volgens hem bijdragen aan een of meer ecologische of sociale doelstellingen, op voorwaarde dat zij geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische of sociale doelstellingen.

De informatiebronnen die wordt gebruikt voor de analyse omvatten informatie die wordt verstrekt door de bedrijven, inclusief de duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven, de propriëtaire duurzaamheidstools van Schroders en gegevens van derde partijen.

Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de webpagina

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosureshttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

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 van het Compartiment 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 van het Compartiment 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 een op maat samengestelde activagewogen mix* van MSCI World Index (afgedekt naar EUR), MSCI Emerging Market Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (afgedekt naar EUR), ICE BofA US Treasury Index (afgedekt naar EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (afgedekt naar EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (afgedekt naar EUR) en Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (afgedekt naar EUR), op basis van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.
- Het Compartiment belegt ten minste 10% 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 clustermunition, 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 zorgt ervoor dat minstens:
 - 90% van het aandeel van de NIW van het Compartiment 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 van het Compartiment 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.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Compartiment.

● **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

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

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.



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 60%. Het Compartiment verbindt zich ertoe een hogere algemene duurzaamheidsscore te handhaven dan de MSCI World Index (afgedekt naar EUR), MSCI Emerging Market Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (afgedekt naar EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (afgedekt naar EUR), ICE BofA US Treasury Index (afgedekt naar EUR), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (afgedekt naar EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (afgedekt naar EUR) en Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (afgedekt naar EUR), en daarom zijn de beleggingen van het Compartiment die door de propriëtaire duurzaamheidstool van Schroders zijn beoordeeld opgenomen in het in #1 vermelde minimumaandeel, gebaseerd op het feit dat ze aan de duurzaamheidsscore van het Compartiment zullen bijdragen (ongeacht of een dergelijke individuele belegging een positief of een negatieve score heeft). Ook opgenomen onder #1 is het minimumaandeel van activa dat worden 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.

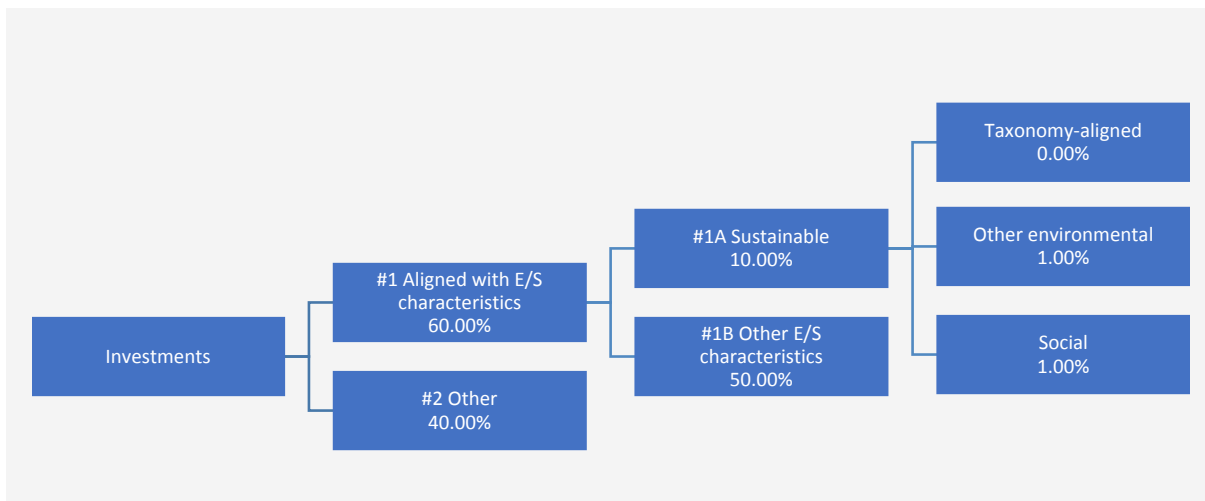
De duurzaamheidsscore wordt gemeten door de bedrijfseigen tool van Schroders die een schatting geeft van de "netto-impact" die een emittent kan hebben in termen van sociale en ecologische "kosten" of "voordelen". De tool gebruikt daarvoor bepaalde indicatoren die betrekking hebben op die emittent en 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 10% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen. Met uitzondering van groene of sociale obligaties, die worden ingedeeld als beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling, wordt een duurzame belegging ingedeeld als een belegging met een ecologische of sociale doelstelling afhankelijk of de betrokken emittent in de bedrijfseigen 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 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 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet in aanmerking komen als duurzame belegging.

#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?**

Derivaten zoals aandelenindexfutures kunnen worden gebruikt als proxy voor directe beleggingen die anders door het Compartiment zouden worden gehouden in overeenstemming met zijn duurzaamheidscriteria. Dergelijke derivaten worden daarom gebruikt om de duurzaamheidsscore van het Compartiment te behalen in de propriëtaire tool van Schroders, die een van de bindende elementen van het Compartiment is. 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

Om aan de EU-Taxonomie te voldoen, omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en

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.

Nee

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:

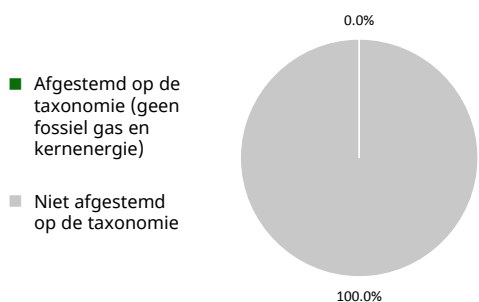
- **omzet**, een weerspiegeling van het aandeel opbrengsten uit groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd - **kapitaaluitgaven** (CapEx), die blijken van de groene investeringen die door de worden zijn gedaan waarin is belegd, bijv. voor een overgang naar een groene economie.
- de **operationele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

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

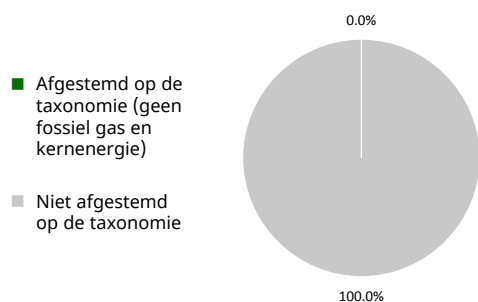
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

1. Taxonomie-afstemming van beleggingen inclusief overheidsobligaties*



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



Deze grafiek vertegenwoordigt x% van de totale beleggingen².

* In deze grafieken omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● 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.

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.



Wat is het minimaandeel 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.



Wat is het minimaandeel 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. #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 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?

- **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.



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.

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

- **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: <http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfchttps://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

