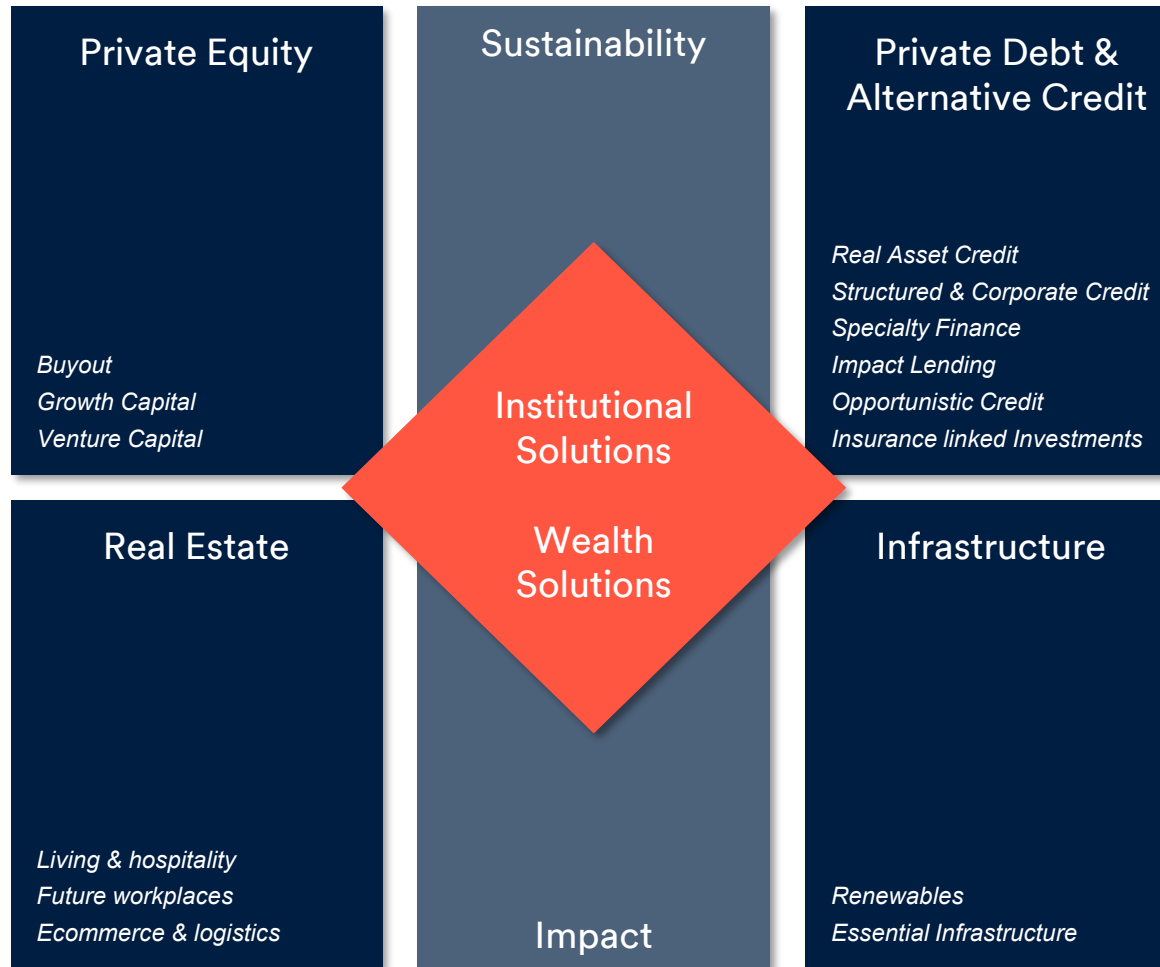




***SCHRODERS CAPITAL
SEMI-LIQUID GLOBAL
PRIVATE EQUITY ELTIF***

Ein globaler Private Equity Evergreen ELTIF

Gerrit Eicker
Client Director



111 Mrd. \$

Verwaltetes Vermögen¹

400+

Investment Professionals

20 Mrd. \$

Investitionsvolumen pro Jahr

25

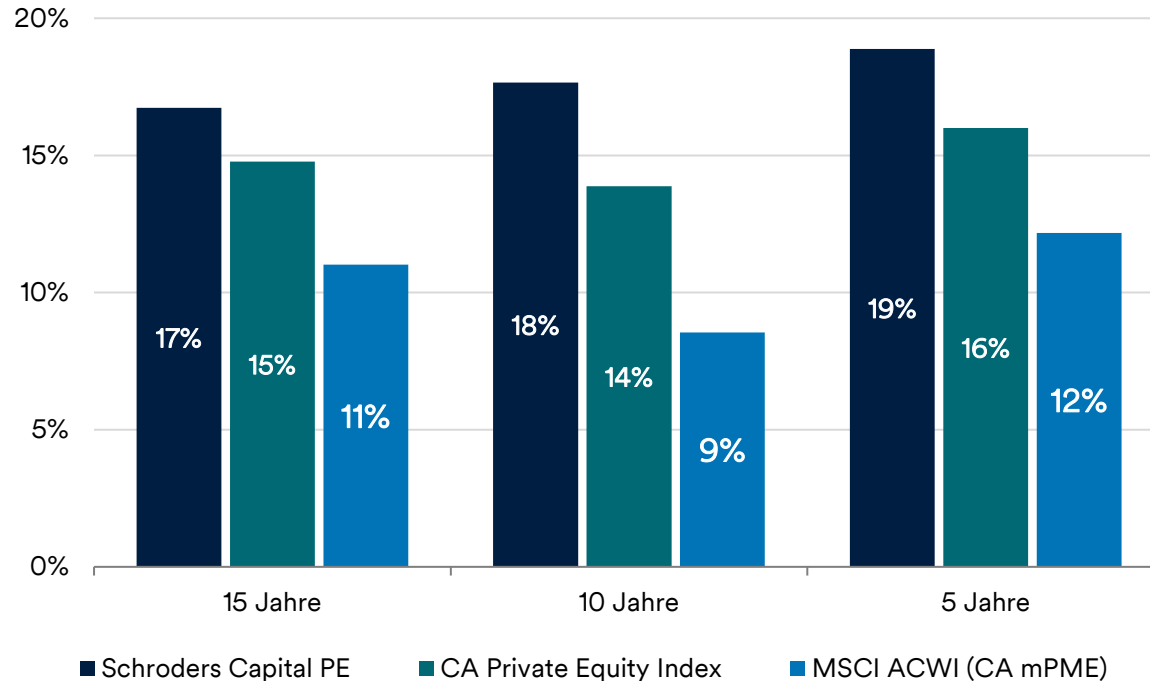
Niederlassungen auf sechs Kontinenten

725+

Private Markets Professionals

Schroders Capital: zeigt eine konstante Outperformance gegenüber Private Equity und öffentlichen Märkten

Höhere Renditen vs. öffentliche Märkte¹



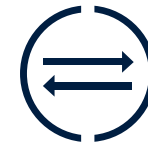
Treiber der Private Equity Outperformance²



Langfristige Perspektive



Aktives Management und Eigentumsverhältnisse



Ausrichtung der Interessen



Zukunftsorientierte Geschäftsmodelle

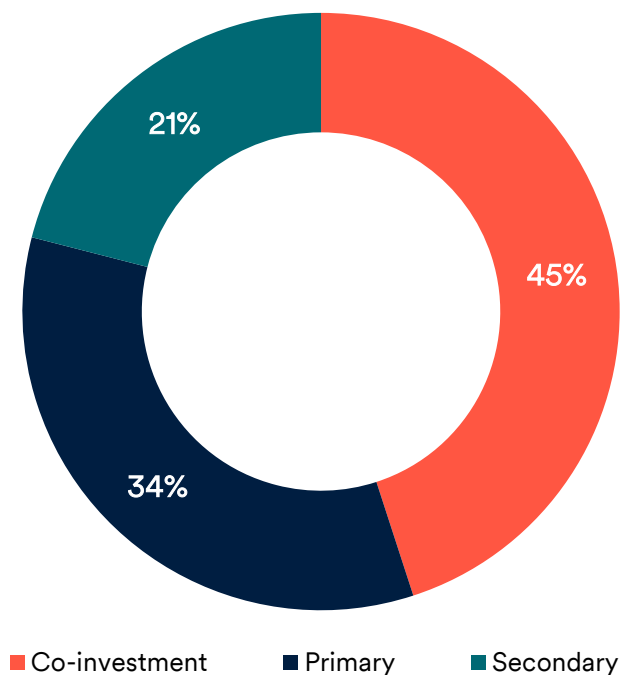
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse und wird möglicherweise nicht wiederholt.

Quelle: Cambridge Associates LLC, Schroders Capital, 2025.

¹Der Index ist eine horizontale IRR Berechnung, die auf Daten von 2.805 Private Equity Fonds, einschliesslich vollständig liquidierter Partnerschaften, die zwischen 1986 und 2023 gegründet wurden, beruht. Der CA Modified Public Market Equivalent (CA mPME) bildet die Performance privater Investitionen unter öffentlichen Marktbedingungen nach. Die Anteile des öffentlichen Index werden nach dem Cashflow-Plan des privaten Fonds gekauft und verkauft, wobei die Ausschüttungen im gleichen Verhältnis wie beim privaten Fonds berechnet werden. Der mPME-NAV ist eine Funktion der mPME-Cashflows und der Renditen des öffentlichen Index. Die dargestellte Performance von Schroders Capital ist ab Q4 2023 und abzüglich der zugrundeliegenden Fondsgebühren, Aufwendungen und Performancegebühren und abzüglich der Fondsgebühren, Aufwendungen und Performancegebühren von Schroders Capital, berechnet in \$ einschliesslich aller Investitionen von 2009/2014/2019–2023. ²Die geteilten Ansichten sind die von Schroders Capital und können nicht überprüft werden.

Klar differenzierte Strategie mit Fokus auf dem unteren Marktsegment

Abgeschlossene Investitionen nach Typ¹
>60% in GP-Leds und Direct/Co-Investments



Quelle: Schroders Capital, 2025.
¹Exkl. Rollover und Follow-ons/Add-ons. ²Die Zahlen umfassen sämtliche Primary-Zusagen zwischen 2021 und 2024, exkl. interne Investitionen.
³Beinhaltet alle Zusagen für Direct/Co-Investments und GP-Led Transaktionen zwischen 2021 und 2024, exkl. Venture Capital.

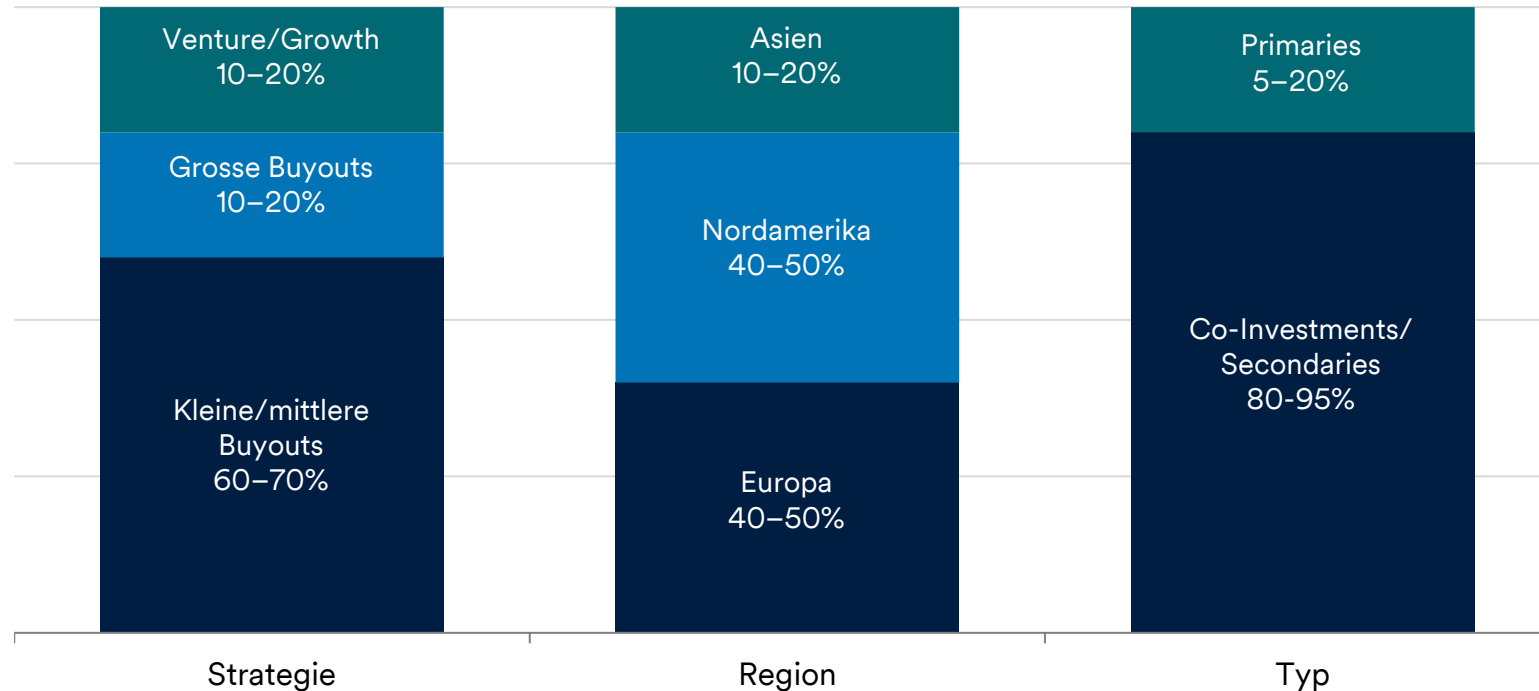


***SCHRODERS CAPITAL
SEMI-LIQUID GLOBAL
PRIVATE EQUITY ELTIF***

FONDS- UND ANLAGESTRATEGIE

Klar differenzierte Strategie mit Schwerpunkt auf dem unteren Marktsegment¹

Zielallokationen von Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity ELTIF



- Globale Anlagestrategie mit **Fokus auf Buyout- und Wachstumsstrategien**
- **Fokus auf KMUs** zur Abgrenzung gegenüber öffentlichen Märkten und anderen semi-liquiden Private Equity Fonds
- Klarer Schwerpunkt auf Co-Investments führt zu hoher **Gebühreneffizienz**
- **Ziel-Cash-Bestand von 15–20%**, das je nach Zeichnungsniveau, Liquiditätsbedarf und Marktbedingungen verwaltet wird
- Nachhaltiger Anlageprozess, der die Anforderungen von **Artikel 8 der SFDR** erfüllt²

Quelle: Schroders Capital, 2025.

Nur zur Veranschaulichung und nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten/Wertpapieren oder zur Anwendung einer Anlagestrategie. Die Anlageallokationen sind indikativ. Schroders Capital kann die erwarteten geografischen, Strategie-/Stadien- und Branchenallokationen ändern, wenn sie dies für angemessen hält, um die Ziele des Fonds zu erreichen. Es kann nicht garantiert werden, dass ein Ziel oder ein beabsichtigtes Ergebnis erreicht wird. ¹Kleine, mittlere und grosse Buyouts sind definiert als Unternehmen mit einem Unternehmenswert von <0.5 Mrd. \$/€, 0.5 Mrd.–1 Mrd. \$/€ und >1 Mrd. \$/€. ²Bei Auflegung wird der Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor (SFDR) aufweisen. Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten eines Fonds gemäss Artikel 8 finden Sie unter www.schroders.com.

Portfolioübersicht per 31. August 2025

Investment	Manager (GP)	Beschreibung	Region/Phase	Typ	Industrie	Mio. \$	Kennzahlen
TRADERA	Ceder Capital	Führende Second-Hand-Handelsplattform mit Sitz in Schweden	EU/Buyout	Co-Investment	Verbraucher	3.1 ²	1.5x ³ TVPI
 UNIRAC	Greenbelt	Anbieter von Solarmontagesystemen (ca. 30% Marktanteil) für den privaten und gewerblichen Markt	US/Buyout	Co-Investment	Industrie	2.8	
 VIDIA	Vidia	Führender deutscher Private-Equity-Manager mit Fokus auf die Skalierung von Klimaführern im unteren Mittelstand der DACH-Region	EU/Buyout	Primary	Industrie	1.2	
 ace	Emeram	Führender europäischer Designer und Entwickler von PV- und EV-Ladestationen	EU/Buyout	Co-Investment	Dienstl.	2.5	
 NG	Summa Equity	Führender norwegischer Entsorgungsdienstleister	EU/Buyout	Secondary	Industrie	4.0	
 SOSTELIA GROUP	Xenon	Italienischer Anbieter von Komplettlösungen für die Wasser- und Abwasseraufbereitung	EU/Buyout	Co-Investment	Industrie	2.8	13% ⁴ LTM EBITDA Wachstum
CONTENÜR	Nexus Iberia	Führender Anbieter von Recyclingbehältern aus recyceltem Material	EU/Buyout	Co-Investment	Industrie	5.0	
 nlm	Catacap	Führender Nischenanbieter für die Aufwertung und das Recycling fetthaltiger Nebenprodukte	EU/Buyout	Co-Investment	Verbraucher	3.4	
 Xenon Private Equity	Xenon	Klimafokussierter Impact-Fonds mit Spezialisierung auf Südeuropa – FIDEC-Fondsserie	EU/Buyout	Primary	Multi-Sektor	2.8	
 NG fortum	Summa Equity	Umfassender Dienstleister von Abfallentsorgung für Industriekunden in Nordländern, entstanden durch die Fusion von Norsk Gjenvinning und Fortum Waste Solutions	EU/Buyout	Co-Investment	Industrie	0.9	
 DIAGRAM	Trilantic Europe	Führendes europäisches Agritech-Unternehmen mit einer vollständig integrierten Plattform	EU/Buyout	Co-Investment	Industrie	6.6	
DAMOTECH	Vance Street	Nordamerikas größter Anbieter von technischen Sicherheitslösungen für Palettenregale	US/Buyout	Co-investment	Industrie	5.0	
 MML Keystone	MML	Late primary mit Fokus auf asset-backed Unternehmen, die essenzielle Dienstleistungen anbieten	EU/Buyout	Primary	Multi-sektor	2.9	
Gesamtes zugesagtes Kapital						43.0	
Nicht realisierter Gewinn						14.2	
Total Dry Powder¹						14.0	
Total NAV per 31. Aug 2025						71.2	

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse und wird möglicherweise nicht wiederholt.

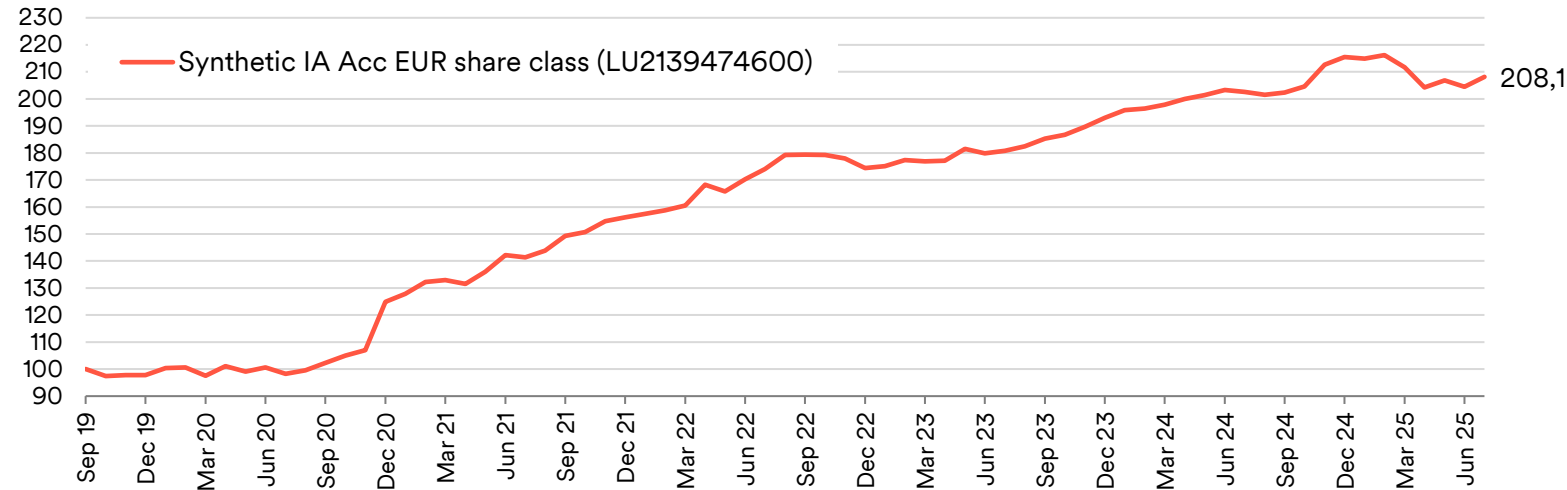
Quelle: Schroders Capital, 2025.

¹Flüssige Mittel exkl. offener Verpflichtungen per 31. August 2025 . ²Inkl. Folgeinvestition in Tradera. ³Die dargestellten Performancezahlen sind nach Abzug der Gebühren, Kosten und Performance Fees der zugrunde liegenden Fonds, jedoch vor Schroders Capital Fondsgebühren und -kosten per 31. März 2025 und in \$ berechnet. Performancezahlen können unrealisierte Investitionen enthalten, die nach Fair Market Value Standards bewertet sind. ⁴Einschließlich Unternehmen, die ein positives EBITDA ausweisen und auf Look-Through-Basis jeweils >0,5 % des NAV des Fonds ausmachen. Daten per 31. März 2025.

Die abgebildeten Logos sind Eigentum der jeweiligen Unternehmen. Genannte Unternehmen dienen nur zu Illustrationszwecken.

Starke Bilanz von Private-Equity-Evergreen-Fonds

Erfolgsbilanz einer ähnlichen Strategie – Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity



Kumulative Performance (%)		1 Monat		3 Monate		12 Monate		YTD		Seit Einführung		SI p.a.	
Synthetic IA EUR Share Class Net		0.1		0.8		3.4		-3.3		108.4		13.2	
Synthetic IA EUR Share Class	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahresende
Monatliche Nettorendite(%)													
2019										-2.6	0.4	-0.1	-2.3
2020	2.8	0.2	-3.0	3.7	-2.0	1.6	-2.3	1.3	2.7	2.7	1.9	16.7	27.8
2021	2.4	3.3	0.5	-1.0	3.4	4.5	-0.6	1.8	3.8	0.9	2.7	0.9	25.0
2022	0.8	0.9	1.1	4.8	-1.5	2.8	2.2	3.0	0.1	-0.1	-0.7	-2.0	11.7
2023	0.4	1.3	-0.3	0.1	2.5	-0.9	0.5	0.9	1.5	0.8	1.6	1.8	10.7
2024	1.4	0.3	0.7	1.1	0.7	0.9	-0.3	-0.5	0.4	1.1	4.0	1.3	11.7
2025	-0.3	0.6	-2.1	-3.5	1.3	-1.1	1.8	0.1					

Schroders Capital ist ein erfahrener Private-Equity-Evergreen-Investmentmanager



Evergreen-Strategie im September 2019 lanciert



2.8 Mrd. \$ Fonds mit stetigem Wachstum aus einer vielfältigen, globalen Kundenbasis



Konstante Performance in volatilem makroökonomischem Umfeld mit über 13% p.a. Nettoerendite



Breites Private-Equity-Portfolio, das überwiegend Co-Investments und Sekundärtransaktionen nutzt

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse und wird möglicherweise nicht wiederholt.

Quelle: Schroders Capital, 2025.

Die Performance der IA Acc EUR-Anteilsklasse von September 2019 bis April 2020 basiert auf der Performance der IA Acc USD-Anteilsklasse, die anhand des internen Wechselkurses von Schroders Capital jeweils zum Monatsende in Euro umgerechnet wurde.

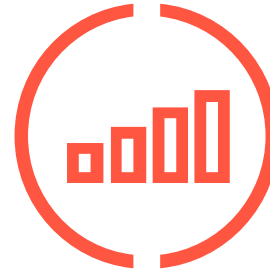
Sofortiger Zugriff auf ein globales Private-Equity-Portfolio

Einfache Zeichnung und Anlegerzulassung



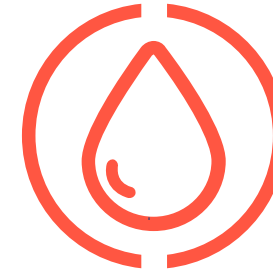
Zugang zum attraktivsten Segment des Private Equity-Marktes weltweit

- Fokus auf **small-mid Market Buyout** und Growth
- **Tiefgreifender und differenzierter Deal Flow**, Beziehungen zu über 400+ GPs weltweit, davon über 60% **zugangsbeschränkt**



Nachgewiesene Erfolgsbilanz und überzeugende Kostenstruktur

- Strategie erzielte seit 2019 eine jährliche Rendite von über 13%¹
- Bestehende Vermögenswerte zeigen starke Dynamik: 1.5x TVPI und 13% LTM EBITDA-Wachstum²
- Fokus auf Einzelanlagen – Co-Investments und Secondary GP-leds mit niedrigen Gebühren und geringem Carry



Attraktive Evergreen Lösung

- Investoren investieren direkt in mehr als 10 bestehende Anlagen
- Liquiditätsinstrumente in der Fondskonzeption bieten Anlegern Flexibilität: **monatliche Zeichnung, vierteljährliche Rücknahmen** bis zu 5% des Fonds-NAV
- Mindestzeichnung von **\$10'000**³

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse und wird möglicherweise nicht wiederholt.

Quelle: Schroders Capital, 2025.

¹Annualisierte synthetische Wertentwicklung der Anteilsklasse IA EUR seit Auflegung des Fonds im September 2019 bis August 2025. ²Umfasst Beteiligungen, die jeweils mehr als 0,5 % des NAV des Fonds auf Look-Through-Basis ausmachen. ³Oder deren Gegenwert in jeder anderen verfügbaren Währung.

Performancezahlen können unrealisierte Investitionen enthalten, die nach Fair Market Value Standards bewertet sind. Die Diversifizierung kann die Gewinne nicht gegen den Verlust des Kapitals absichern.

Zusammenfassung der Konditionen

Struktur	Luxembourg SICAV part II ELTIF	Basiswährung des Fonds	\$ (keine währungsgesicherten Anteilsklassen verfügbar)
Bewertung	Monatliches Nettoinventarwert bei T+20	EU SFDR	Artikel 8

Anteils-klasse	Merkmale der Anteilsklasse	Verwaltungsgebühr	Retrozession	Währung	ISIN	Mindest-zeichnungsbetrag ²
E	Early-Bird-Anteilsklasse für die ersten 100 Mio. \$ an Zeichnungen ¹	0.80%	-	EUR USD	LU2487012937 LU3122001475	\$ 10'000
EA	Early-Bird-Anteilsklasse für die ersten 100 Mio. \$ an Zeichnungen ¹ mit Retrozession	2.00%	1.20%	EUR	LU3088620896	
C	Anteilsklasse mit Clean Fee	1.00%	-	EUR USD	LU2487012853 LU3122001392	
A	Anteilsklasse mit Retrozession	2.00%	1.00%	EUR USD	LU3088620540 LU3122001129	

Anlageziel	Der Fonds strebt an, mittel- bis langfristig Kapitalwachstum zu erzielen, indem er weltweit in ein breit diversifiziertes Spektrum von Private Equity Anlagen investiert
Performancegebühr	12.5% vorbehaltlich einer Mindestrendite von 5% Hurdle Rate und High-Watermark mit 100% Catch-up ³
Zeichnungen	Letzter Geschäftstag (T) in jedem Kalendermonat mit 15 Werktagen Vorlaufzeit (T-15) und 14 Kalendertagen Bedenkzeit, beginnend am T-14
Rücknahme	Letzter Geschäftstag im März, Juni, September und Dezember mit einer Benachrichtigungsfrist von 90 Kalendertagen Rücknahmen pro Quartal: der niedrigere Wert von 33.3% der liquiden Mittel oder 5% des NAV des Fonds. Falls überschritten, werden Rücknahmen pro-rata bearbeitet

Quelle: Schroders Capital, 2025.

¹Über alle Anteilsklassen hinweg. ²Oder den entsprechenden Betrag in einer anderen verfügbaren Währung. ³Performancegebühr fällt monatlich an und wird vierteljährlich ausgezahlt.

Anteile dürfen nur von berechtigten Anlegern, einschließlich ELTIF-Kleinanlegern, erworben werden. Die Verwaltungsgesellschaft wird den Fonds nicht direkt an ELTIF-Privatanleger vermarkten. Die Vertriebspartner des Fonds sind, soweit zutreffend, für die Vermarktung des Fonds an ELTIF-Privatanleger verantwortlich. Anlegern wird empfohlen, nur einen kleinen Teil ihres gesamten Anlageportfolios in einen ELTIF wie den Fonds zu investieren. Es handelt sich um eine illiquide Anlage, deren Investitionen langfristiger Natur sind. Daher ist der Fonds möglicherweise nicht für Privatanleger geeignet, die eine solche langfristige und illiquide Verpflichtung nicht aufrechterhalten können.

Vertriebsunterstützung

Anleger werden ausführlich über den Aufbau des Fonds und des Portfolios informiert

Monatliche Performanceberichte umfassen:

- Fondsmanager-Kommentar
- Überblick über das Portfolio inkl. Fallstudien
- Überblick über die Wertentwicklung
- Anonymisierter Überblick über die Anlage-Pipeline

Jährlicher Nachhaltigkeits- & Impact-Bericht:

Berichterstattung zu ESG-Kennzahlen
im gesamten Portfolio, darunter:

- Kohlenstoffemissionen
- Statistiken zu Vielfalt und Integration
- Richtlinien und Verfahren

Gesetzlich vorgeschriebene Berichterstattung und Fondsunterlagen

- Jahresabschluss
- Fondsprospekt
- PRIIPS

Fragen jederzeit an die Ansprechpartner bei Schroders:



Gerrit Eicker (Vertriebsleiter)

ELTIF-Repräsentant für Deutschland und Österreich

Tel.: +49 (0) 69 97 57 17 -248

Mobil: +49 (0) 173 6 80 99 66

E-Mail: gerrit.eicker@schroders.com



Melanie Kösser (Vertriebsleiterin)

Tel.: +49 (0) 69 97 57 17 -243

Mobil: +49 (0) 172 1 82 07 65

E-Mail: melanie.koesser@schroders.com



Ronny Pansegrau (Vertriebsleiter)

Tel.: +49 (0) 69 97 57 17 -250

Mobil: +49 (0) 173 6 38 66 26

E-Mail: ronny.pansegrau@schroders.com



Weitere Informationen unter: <https://www.schroders.com/de-de/de/finanzberater/fonds-und-strategien/eltif/>



ANNEX

Risikohinweise

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity ELTIF

Während Private-Equity-Investitionen beträchtliche Kapitalrenditen bieten können, sind Fonds und Unternehmen mit geschäftlichen und finanziellen Unsicherheiten konfrontiert. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sich ihr Einsatz der Mittel für sie oder den Fonds als rentabel erweisen wird. Die Investition in Private-Equity- und Wagniskapitalfonds sowie nicht börsennotierte Unternehmen geht mit einem größeren Risiko als die Investition in Unternehmen einher, die an einer anerkannten Börse oder an anderen regulierten Märkten notiert sind. Dies ist insbesondere durch folgende Faktoren bedingt:

Anlagerisiko	Private-Equity-Anlagen weisen in der Regel Ungewissheiten auf, die für andere Investitionen (z. B. börsennotierte Wertpapiere) so nicht gegeben sind. Private-Equity-Anlagen können in Unternehmen getätigt werden, die es erst seit Kurzem gibt und die wenig Geschäftserfahrung aufweisen. Für ihre Produkte gibt es möglicherweise noch keine etablierten Märkte oder den Unternehmen stehen Umstrukturierungsmaßnahmen bevor. Eine Prognose der zukünftigen Wertsteigerung ist damit oft mit größeren Unsicherheiten verbunden, als es bei vielen anderen Anlageinstrumenten der Fall ist.
Risiko des Kapitalverlusts	Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Einnahmen können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück.
Marktrisiko	Das Marktrisiko ist das Risiko von Anlageverlusten aufgrund negativer Auswirkungen der Kapitalmärkte auf die allgemeine Wertentwicklung des Fonds.
Liquiditätsrisiko	Aufgrund der illiquiden Natur von Private-Equity-Investitionen unterliegen diese einem Vermögensliquiditätsrisiko. Dieses Liquiditätsrisiko resultiert aus der Wahrscheinlichkeit, dass ein Verlust aus dem aktuellen Nettoinventarwert realisiert würde, wenn der Fonds einen Vermögenswert schnell auf dem Sekundärmarkt veräußern müsste, um seinen Verpflichtungen nachzukommen.
Währungsrisiko	Anlagen in Unternehmen oder Instrumenten, die in einer anderen Währung als der Fondswährung denominiert sind, setzen den Fonds dem Risiko von Verlusten bei einer Abwertung von Fremdwährungen aus.
Operatives Risiko	Operationelle Risiken sind Verlustrisiken aufgrund inadäquater oder ineffektiver interner Prozesse, Mitarbeiter und Systeme oder aufgrund externer Vorkommnisse bei Schroders Capital oder den Managern, neben denen der Fonds investiert.
Bewertungsrisiko	Es kann schwierig sein, angemessene Referenzpreise im Hinblick auf nicht notierte Anlagen zu finden. Dies kann sich auf die Bewertung des Portfolios von Anlagen eines Teilfonds auswirken. Bestimmte Anlagen werden anhand von Preisschätzungen bewertet, sodass der Preis mit potenziell größeren Unsicherheiten behaftet ist, als das bei börsennotierten Wertpapieren der Fall ist.
Performance-Risiko	Die Anlageziele drücken ein angestrebtes Ergebnis aus. In Abhängigkeit von den Marktbedingungen und des makroökonomischen Umfelds kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.
Schwellenländer- und Frontiermärkterisiko	Schwellenländer und insbesondere Frontiermärkte sind im Allgemeinen größeren politischen, rechtlichen, kontrahentenbezogenen und operationellen Risiken ausgesetzt.

Portfolioabgleich zwischen GPE und GPE ELTIF¹

Starke Abstimmung des Anlageuniversums mit 90% ELTIF 2.0 konformen Investments

Region	Typ	Schroders Capital Semi-Liquid GPE Allokation
Europa	Co-Investment	13%
	Single-Asset GP-Led	11%
	LP-Leds und Multi-Asset GP-Led	11%
	Primary	9%
Nordamerika	Co-Investment	27%
	Single-Asset GP-Led	9%
	LP-Led und Multi-Asset GP-Led	8%
	Primary	1%
Asien	Co-Investment	6%
	Single-Asset GP-Led	1%
	LP-Led und Multi-Asset GP-Led	3%
	Primary	1%
		100%

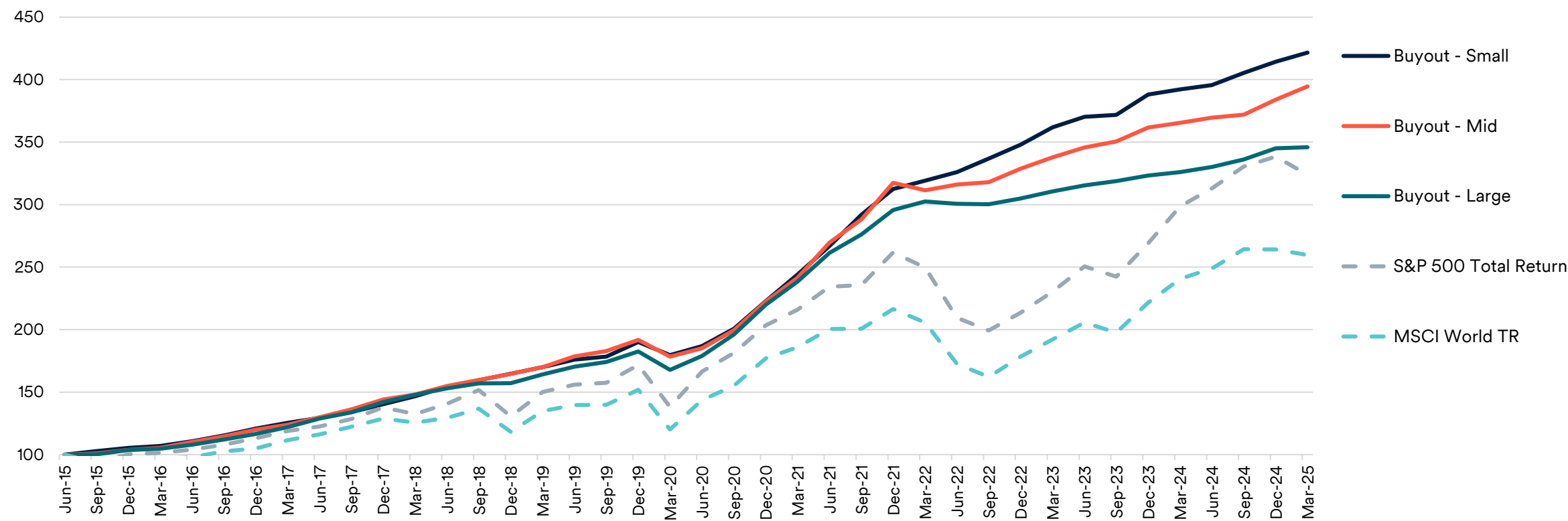
- Die ELTIF 2.0-Regeln geben im Vergleich zum vorherigen Framework deutlich klarere Vorgaben für die Investitionskriterien
- Keine geografischen Einschränkungen für Direkt- und Co-Investments
- Einschränkungen bei Investitionen in Nicht-EU-Fonds (Domizilland). Dies betrifft hauptsächlich Primärfonds-Investitionen sowie Multi-Asset-Sekundärfonds (Einzelanlagen am Sekundärmarkt werden wie Co-Investments nach dem Look-Through-Ansatz behandelt)
- Fast 90% der vom Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity Fund getätigten Investitionen wären im Rahmen der ELTIF-Regeln zulässig, was auf eine hohe Übereinstimmung zwischen den Fonds hinweist

Quelle: Schroders Capital, 2025.
¹Berechnet auf Basis des Nettoinventarwerts (NAV) von Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity zum Stand Juni 2025. Widerspiegelt die potenzielle Angleichung der Investmentportfolios beider Fonds, wenn sie gleichzeitig aufgelegt worden wären und den gleichen Entwicklungsverlauf genommen hätten, vorausgesetzt alle anderen Faktoren bleiben unverändert.

SME Buyouts haben grosse Buyouts und börsennotierte Aktien übertroffen

Die kumulierte Performance der letzten 10 Jahre ist bei Small Buyouts am besten – insbesondere in den letzten 3 Jahren

Prequin vierteljährliche Performance-Indizes und öffentliche Benchmarks



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Massstab für zukünftige Ergebnisse und wird möglicherweise nicht wiederholt.

Quelle: Prequin Pro, Schroders Capital, 2025.

Performance in USD. Buyout – Small beinhaltet Private Equity Fonds unter 500 Mio. USD, Buyout – Mid zwischen 500 Mio. und 1.5 Mrd. USD, und Buyout – Large über 1.5 Mrd. USD.

Schroders Capital Wealth Solutions

Asset Class	Fonds	SFDR Kategorie ⁶
Private Equity	Schroders Capital SL Global Private Equity ¹	Article 6
	Schroders Capital SL Global Innovation Private Plus ¹	Article 6
Real Assets	Schroders Capital SL Global Real Estate Total Return ¹	Article 8
Infra equity	Schroders Capital SL Global Energy Infrastructure ¹	Article 9
Private Debt & Credit Alternatives	BlueOrchard Microfinance Fund	Article 9
	BlueOrchard Impact Credit Fund	Article 9
	Schroders Capital SL European Loans ¹	Article 8
	Schroder GAIA Cat Bond ²	Article 8
Private Equity	Schroders Capital Private Equity ELTIF 2023 ³	Article 8
	Schroders Capital Private Equity Global Direct IV Access ⁴	Article 8
Private Debt & Credit Alternatives	Schroders Capital Europe Infrastructure Credit ⁴	Article 8
Private Equity	Schroders Capital SL Global Private Equity ELTIF	Article 8

Semi-liquide Fonds

seit 1998

Nachweisliche Expertise mit langer Historie
Zugänglich für professionelle Kunden
(oder gemäss den lokalen Vorschriften)

Erster closed ended ELTIF

2023

Zugänglich für professionelle und nicht-professionelle Anleger

Erster open ended ELTIF 2.0

2025

Zugänglich für professionelle und nicht-professionelle Anleger

17 Mrd. \$

an verwalteten privaten
Vermögenswerten für
Intermediärkunden⁵

Quelle: Schroders Capital, 2025.

¹Teilfonds von Schroders Capital Semi-Liquid SICAV. ²Teilfonds von Schroder Global Alternative Investor Access. ³Teilfonds von Schroders Capital SICAV. ⁴Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörden. ⁵Stand: 31. May 2025. ⁶Fonds gemäss Artikel 6 haben im Gegensatz zu Fonds gemäß Artikel 8/9 nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition oder verbindliche ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die 'SFDR'). Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten dieses Fonds finden Sie unter www.schroders.com.

Liquiditätsmanagement

Portfoliomanagement-Tools



Cash-Bestand

- Ziel-Cash-Bestand von 15%, um Rücknahmen und Kapitalabrufe aus den zugrunde liegenden Anlagen zu bedienen
- Dynamisches Cash-Management in Übereinstimmung mit Investitionsaussichten und –Opportunitäten



Diversifizierung im Portfolio

- Das Portfolio ist nach Regionen, Sektoren und Vintagejahren diversifiziert, um Konzentrationsrisiken zu vermeiden und eine Basis 'natürlicher Liquidität' für Ausschüttungen aus dem Portfolio zu schaffen
- Hohe Allokation in Secondaries und Co-Investments, die geringere Folge-Kapitalabrufe als Primary-Fonds haben



Secondary-Verkäufe

- Möglichkeit, am Secondaries-Markt bei Bedarf Liquidität zu generieren, um den Cash-Bestand zu erhöhen

Liquiditätsmanagement-Tools



Rücknahmebeschränkung

- Rücknahmen sind netto auf max. 5% pro Quartal oder 33.3% der liquiden Mittel (oder UCITS-konforme Wertpapiere) begrenzt und müssen mindestens drei Monate im Voraus mitgeteilt werden¹



Vorübergehende Aussetzung der Rücknahme

- Der Fonds kann alle Rücknahmen für einen Zeitraum von bis zu 12 Monaten aussetzen (4x vierteljährliche Aussetzungen)



Spezielles Handelsverfahren

- Alle Rücknahmeanträge werden einmal jährlich bearbeitet und zu einem Secondary Value Dealing Price abgewickelt, der den Abschlag reflektiert, der sich aus dem Secondary-Verkauf von Vermögenswerten des Fonds ergibt



Rücknahmeabschlag

- Der Fonds kann Vermögenswerte verkaufen, um zusätzliche Liquidität zu generieren. In diesem Falle kann ein Abschlag von bis zu 5% auf Rücknahmen angewendet werden

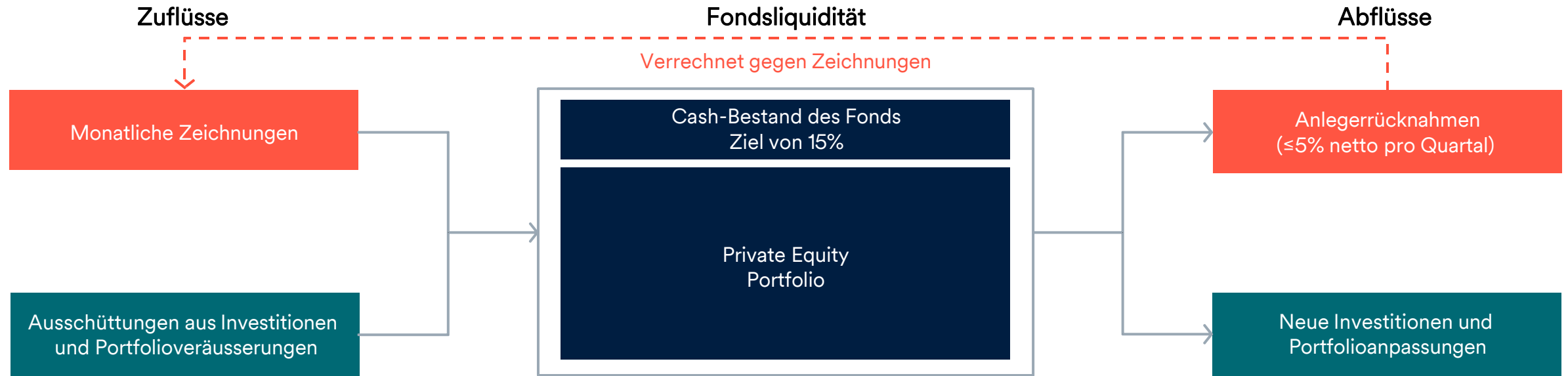
Quelle: Schroders Capital, 2025.

¹Anforderung gemäss ELTIV-Regulierung.

Diese Informationen beziehen sich auf einen potenziellen Investmentfonds, dessen Zustandekommen nicht sicher ist. Alle hierin veranschaulichten Bedingungen können sich ändern. Diversifikation gewährleistet weder einen Gewinn noch schützt sie vor Verlusten.

Liquiditätsmanagement des Fonds

Schroders kontrolliert die Liquidität des Fonds durch mehrere Instrumente und Prozesse



Risikominderung



Diversifizierung im Portfolio



Cash und Barmitteläquivalente

Liquiditätsmanagement-Tools



Monatliche Zeichnungen, vierteljährliche Rücknahmen



Maximal 5% Rücknahmebeschränkung pro Quartal



Rücknahmeaussetzung von bis zu 12 Monaten



Spezielles Handelsverfahren nach 12-monatiger Aussetzung, um einen kontrollierten Rücknahmeprozess sicherzustellen

Quelle: Schroders Capital, 2025.

Diese Informationen beziehen sich auf einen potenziellen Investmentfonds, dessen Zustandekommen nicht sicher ist. Alle hierin veranschaulichten Bedingungen können sich ändern.

Important information (1/2)



Marketing material for professional clients only.

This document does not constitute an offer to anyone, or a solicitation by anyone, to subscribe for shares of Schroders Capital Semi-Liquid (the “Company”). Nothing in this document should be construed as advice and is therefore not a recommendation to buy or sell shares. An investment in the Company entails risks, which are fully described in the prospectus.

The Company qualifies as a Société d’Investissement à Capital Variable (“SICAV”) and as an alternative investment fund within the meaning of article 1(39) of the 2013 Law. Issued by Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Registration No B 37.799 (“SIM EU”).

Schroders may decide to cease the distribution of any fund(s) in any EEA country at any time but we will publish our intention to do so on our website, in line with applicable regulatory requirements.

Any reference to sectors/countries/stocks/securities are for illustrative purposes only and not a recommendation to buy or sell any financial instrument/securities or adopt any investment strategy.

Past Performance is not a guide to future performance and may not be repeated. Performance data does not take into account any commissions and costs, if any, charged when units or shares of any fund, as applicable, are issued and redeemed. The value of investments and the income from them may go down as well as up and investors may not get back the amounts originally invested. Exchange rate changes may cause the value of investments to fall as well as rise.

Schroders has expressed its own views and opinions in this document and these may change.

Schroders will be a data controller in respect of your personal data. For information on how Schroders might process your personal data, please view our Privacy Policy available at www.schroders.com/en/privacy-policy/ or on request should you not have access to this webpage.

A summary of investor rights may be obtained from <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/footer/complaints-handling/>

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity and Schroders Capital Semi-Liquid Global Innovation Private Plus do not have the objective of sustainable investment or binding environmental or social characteristics as defined by Regulation (EU) 2019/2088 on Sustainability-related Disclosures in the Financial Services Sector (the “SFDR”). Any references to the integration of sustainability considerations are made in relation to the processes of the investment manager or the Schroders Group and are not specific to the fund.

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity ELTIF does have the objective of sustainable investment or binding environmental or social characteristics as defined by Regulation (EU) 2019/2088 on Sustainability-related Disclosures in the Financial Services Sector (the “SFDR”).

Subscriptions for shares of the Company can only be made on the basis of its latest Key Information Document (where available) and prospectus together with the latest audited annual report (and subsequent unaudited semi-annual report, if published).

For Austria, These documents may be obtained in German, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders and from our Information Agent Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, Germany. A summary of investor rights may be obtained from <https://www.schroders.com/de/at/privatanleger/beschwerden/>

For Belgium, These documents may be obtained in French and Dutch, free of charge from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Bulgaria, The Key Information Documents may be obtained in Bulgarian and the other documents in English, free of charge from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Denmark, The Key Information Documents may be obtained in Danish and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroder and Schroder Investment Management (Europe) S. A. dansk filial, Bredgade 45C, 2nd floor, DK-1260 Copenhagen K. A decision on a possible investment should be made on the basis of personal advice.

For Finland, The Key Information Documents may be obtained in Finnish, Swedish and English and the other documents in English, free of charge at the following link: www.eifs.lu/schroders.

For France, These documents may be obtained in French, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders, Schroder Investment Management (Europe) S.A., Paris Branch, 1, rue Euler, 75008 Paris and the Centralising agent Société Générale, 29 boulevard Haussmann, F-75009 Paris. The Company is created under Luxembourg law and is complying with the Directive 2009/65/CE (UCITS). The Company and some of its compartment have been authorised for distribution in France by the AMF.

For Germany, These documents may be obtained in German, free of charge, at the following link: www.eifs.lu/schroders and Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main.

For Greece, The Key Information Documents may be obtained in Greek and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Guernsey, This presentation is only being, and may only be, made available in or from within the Bailiwick of Guernsey and Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity / Schroders Capital Semi-Liquid Global Innovation Private Plus / Schroders Capital Semi-Liquid Circular Economy Private Plus that is the subject of this presentation is only being, and may only be, made in or from within the Bailiwick of Guernsey: (i) by persons licensed to do so under the Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law, 1987 (as amended) (the POI Law); or (ii) to persons licensed under the POI Law, the Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law, 1994 (as amended), the Regulation of Fiduciaries, Administration Businesses and Company Directors, etc. (Bailiwick of Guernsey) Law, 2000 (as amended), the Insurance Managers and Insurance Intermediaries (Bailiwick of Guernsey) Law, 2002 (as amended) or the Insurance Business (Bailiwick of Guernsey) Law, 2002, as amended.

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity / Schroders Capital Semi-Liquid Global Innovation Private Plus / Schroders Capital Semi-Liquid Circular Economy Private Plus referred to in this presentation and this presentation are not available in or from within the Bailiwick of Guernsey other than in accordance with the above paragraphs (i) and (ii) and must not be relied upon by any person unless made or received in accordance with such paragraphs.

Important information (2/2)



For Iceland, The Key Information Documents may be obtained in Icelandic and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Ireland, These documents may be obtained in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For the Isle of Man, The fund is not subject to any form of regulation or approval in the Isle of Man. This document has not been registered or approved for distribution in the Isle of Man and may only be distributed in or into the Isle of Man in accordance with the Isle of Man Collective Investment Schemes 2008 and regulations made thereunder. The participants in the fund are not protected by any statutory compensation scheme. SIM EU is registered in Luxembourg and regulated by the CSSF; SIM EU is not regulated or licensed in the Isle of Man by the Isle of Man Financial Services Authority and does not carry on business in the Isle of Man. We are sending you this communication because we believe, based on our records, that you are either (a) a regulated financial institution or (b) in the business of buying and selling securities.

For Italy, The Key Information Documents and prospectus may be obtained in Italian and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders and Schroder Investment Management (Europe) S.A. Succursale Italiana, Via Manzoni 5, 20121 Milan and from our distributors. The list of distributors is available at www.schroders.it

For Jersey, This presentation relates to a private placement and does not constitute an offer to the public in Jersey to subscribe for the shares offered hereby. Consent under the Control of Borrowing (Jersey) Order 1958 has not been obtained for the circulation of this offer and it must be distinctly understood that the Jersey Financial Services Commission does not accept any responsibility for the financial soundness of or any representations made in connection with the fund. By accepting this offer each prospective investor in Jersey represents and warrants that he or she is in possession of sufficient information to be able to make a reasonable evaluation of the offer. The offer of shares is personal to the person to whom this presentation is being delivered by or on behalf of the fund, and a subscription for the shares will only be accepted from such person. The presentation may not be reproduced or used for any other purpose.

For Luxembourg, These documents may be obtained in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For the Netherlands, The Key Information Documents may be obtained in Dutch and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Norway, The Key Information Documents may be obtained in Norwegian and English and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Portugal, The Key Information Documents may be obtained in Portuguese and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders, from the authorised placing entities and on www.schroders.pt. Authorized by the Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) to operate in Portugal under the free provision of services regime, and with a branch in Spain, authorized and registered with the CNMV under number 20.

For Spain, These documents may be obtained in Spanish, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders, the CNMV, the distributors and on www.schroders.es.

Schroders Capital Semi-Liquid Global Private Equity and Schroders Capital Semi-Liquid Global Innovation Private Plus are registered in the Register of Foreign Collective Investment Undertakings marketed in Spain, of the National Securities Market Commission (CNMV), AIF section, under number 2143. Its depository is Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. and its management company is Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Schroders Capital Semi-Liquid Global Innovation Private Plus is registered in the Foreign Register of Collective Investment Undertakings marketed in Spain, of the National Securities Market Commission (CNMV), AIF section, under number 3038. Its depository is JP Morgan Bank Luxembourg S.A. and its management company is Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Schroders Capital Semi-Liquid Circular Economy Private Plus is registered in the Foreign Register of Collective Investment Undertakings marketed in Spain, of the National Securities Market Commission (CNMV), AIF section, under number 4104. Its depository is JP Morgan Bank Luxembourg S.A. and its management company is Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Distributed by Schroder Investment Management (Europe) S.A., Spanish branch, registered in the EEA investment firm register with the National Market Commission of Securities (CNMV) with the number 20.

For Sweden, The Key Information Documents may be obtained in Swedish and the other documents in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders.

For Switzerland, Marketing material for professional clients and qualified investors only. The Luxembourg domiciled Schroders Capital Semi-Liquid and its sub-funds are not approved by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA for offering to non-qualified investors in Switzerland and are not subject to the supervision of the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA. The Schroders Capital Semi-Liquid and its sub-funds may exclusively be offered to qualified investors in Switzerland as defined in the Federal Act on Collective Investment Schemes of 23 June 2006 (CISA) and its implementing ordinance («Qualified Investors»). Schroder Investment Management (Switzerland) AG is the Swiss representative («Swiss Representative») and Schroder & Co Bank AG is the paying agent in Switzerland of the Schroders Capital Semi-Liquid. The prospectus for Switzerland, the key information documents (if available), the articles of association as well as the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge by Qualified Investors from the Swiss Representative.

For United Kingdom, These documents may be obtained in English, free of charge, from the following link: www.eifs.lu/schroders. For information on how Schroders might process your personal data, please view our Privacy Policy available at www.schroders.com/en/privacy-policy or on request should you not have access to this webpage. Distributed in the UK by Schroder Investment Management Limited, 1 London Wall Place, London EC2Y 5AU. Registered Number 1893220 England. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

Third party disclaimer



MSCI index

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an “as is” basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the “MSCI Parties”) expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

Third Party Provider Terms

Refinitiv Third-party provider additional terms | LSEG Third-party providers do not warrant that the provision of their data, software or services will be uninterrupted, error free, timely, complete, or accurate, nor do any of them make any warranties as to the results to be obtained from use of the same. You acknowledge that third-party data, software, or services do not constitute a recommendation of any kind and is provided for informational purposes only. You expressly agree that your use of third-party data, software, or services is at your own risk. Accordingly, the third-party providers will not in any way be liable to you or any other entity for any inaccuracies, errors, omissions, delays, damages, claims, liabilities, or losses, regardless of cause, in or arising from the use of the third-party data contained in Refinitiv’s services.