

Tel.: (+352) 341 342 202 Fax: (+352) 341 342 342

2. August 2012

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Schroder International Selection Fund – EURO Government Liquidity

nach Analyse und Überprüfung ist der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) des Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) zu dem Schluss gekommen, dass das Volumen des Teilfonds der Gesellschaft EURO Government Liquidity (der „Fonds“) zu gering ist, um kosteneffizient verwaltet zu werden (sein verwaltetes Vermögen belief sich am 30. Juni 2012 auf etwa 7.5 Millionen EUR), und dass es unwahrscheinlich ist, dass sein Volumen in absehbarer Zeit steigen wird. Der Verwaltungsrat hat daher beschlossen, den Fonds im Interesse der Anteilhaber und in Übereinstimmung mit Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft und den Bestimmungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft (der „Verkaufsprospekt“) aufzulösen (die „Auflösung“).

Kosten

Die durch die Auflösung entstehenden Kosten, einschließlich Rechts- und Regulierungsgebühren sowie die marktbezogenen Transaktionskosten in Verbindung mit der Veräußerung der Anlagen des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., getragen.

Steuerstatus

Diese Auflösung oder die Rücknahme von Anteilen im Vorfeld der Auflösung kann einen Einfluss auf den steuerlichen Status Ihrer Anlage haben. Wir empfehlen Ihnen deshalb, unabhängigen professionellen Rat in diesen Angelegenheiten einzuholen.

Datum des Inkrafttretens und Rechte von Anteilshabern

Der Fonds wird am 19. September 2012 aufgelöst (das „Datum des Inkrafttretens“). Falls Sie Ihre Anteile am Fonds vor der Auflösung umschichten oder zurückgeben möchten, steht Ihnen dies jederzeit bis einschließlich Ablauf der Handelsfrist um 13:00 Uhr Luxemburger Zeit am 18. September 2012 frei, wobei es sich um den letzten Tag handelt, an dem Umschichtungs- oder Rücknahmeanträge vor der Auflösung angenommen werden. Bitte stellen Sie sicher, dass Ihr Umschichtungs- oder Rücknahmeantrag vor Ablauf dieser Handelsfrist bei Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. eingeht. Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., die als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft fungiert, wird Ihre Anweisungen gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts kostenlos ausführen. Beachten Sie bitte, dass einige Vertriebsstellen, Zahlstellen, Korrespondenzbanken oder vergleichbare Beauftragte unter Umständen Transaktionsgebühren erheben. Des Weiteren gelten bei den örtlichen Beauftragten möglicherweise frühere örtliche Uhrzeiten für den Handelsschluss als für den Fonds in Luxemburg. Wir empfehlen Ihnen, dies mit diesen Beauftragten zu klären, um sicherzustellen, dass Ihre Anweisungen vor dem oben angegebenen Handelsschluss bei Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. eingehen. Nach Ablauf der Handelsfrist am 3. August 2012 werden keine Zeichnungen von Fondsanteilen mehr angenommen.

Weitere Informationen

Einzelheiten zu den von der Auflösung des Fonds betroffenen Anteilsklassen sind nachstehend aufgeführt. Alle Positionen, die Sie am Datum des Inkrafttretens am Fonds halten, werden zum an diesem Tag geltenden Nettovermögenswert pro Anteil zurückgenommen, und die Erlöse werden Ihnen gemäß den Zahlungsanweisungen, die wir für Ihr Konto in unseren Akten haben, zugesendet. Diese Zahlungen für Rücknahmen erfolgen mit Valuta zum 24. September 2012. Die Rücknahme erfolgt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts und es werden keine Rücknahmegebühren berechnet, die anderenfalls eventuell angefallen wären. Die Liquidationserlöse, die nach Abschluss der Liquidation nicht an die Anteilinhaber ausgezahlt werden konnten, werden in ihrem Namen bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt.

Wir hoffen, dass Sie nach der Auflösung des Fonds weiterhin bei Schroders investiert bleiben. Wenn Sie weitere Informationen über andere Fonds wünschen oder weitere Fragen zur Auflösung haben, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. unter der Telefonnummer (+352) 341 342 212.

Mit freundlichen Grüßen



Gary Janaway
Zeichnungsberechtigter



Finbarr Browne
Zeichnungsberechtigter

Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland
UBS Deutschland AG, Operturm, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main
Weitere Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland:
Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 2, D-60311 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile können bei der Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland eingereicht werden. Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen sowie sonstiger Zahlungen können auf seinen Wunsch hin über die Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland geleitet werden.

Bei der Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland und der weiteren Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland sind der ausführliche Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlagerinformationen für die Teilfonds beziehungsweise Anteilsklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

Anhang

ISIN-Codes der von den Änderungen betroffenen Anteilsklassen

Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	ISIN-Code
A Thesaurierend	EUR	LU0401704720
C Thesaurierend	EUR	LU0401704993
I Thesaurierend	EUR	LU0401705024