

Tél : (+352) 341 342 202 Fax : (+352) 341 342 342

10 décembre 2012

Cher actionnaire,

Schroder International Selection Fund US All Cap

Conformément au projet décrit dans nos précédents courriers, le compartiment Schroder International Selection Fund – US All Cap a fusionné avec le compartiment Schroder International Selection Fund – US Equity Alpha le 7 décembre 2012. Nous avons le plaisir de joindre à la présente un relevé de votre compte en relation avec la fusion, y compris :

- une valorisation de votre participation après la fusion ;
- un relevé du nombre de vos actions du compartiment US All Cap qui ont fait l'objet de la fusion ;
- un relevé du nombre d'actions du compartiment US Equity Alpha que vous avez reçues suite à la fusion.

L'annexe à la présente lettre reprend les valeurs liquidatives par action des compartiments à la date de la fusion et les ratios auxquels les actions du compartiment US All Cap ont été converties en actions du compartiment US Equity Alpha. Veuillez noter que les conversions ont été effectuées sur la base des valeurs liquidatives exprimées avec six décimales afin de minimiser les effets d'arrondi.

Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à contacter votre bureau Schroders local ou Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. au (+352) 341 342 212.

Nous vous prions d'agréer, cher actionnaire, l'expression de nos salutations les plus distinguées.



Noel Fessey
Signataire autorisé



Gary Janaway
Signataire autorisé

Annexe

Codes ISIN et ratio de conversion par action :

Catégorie d'actions	Codes ISIN US All Cap	Codes ISIN US Equity Alpha	Ratio de conversion par action
A Capitalisation	LU0263778622	LU0562796101	1: 0,997773
A1 Capitalisation	LU0263779273	LU0800023862	1: 0,976834
B Capitalisation	LU0263778895	LU0800024084	1: 0,966919
C Capitalisation	LU0263778978	LU0562796283	1: 1,033480
I Capitalisation	LU0263779356	LU0562796366	1: 1,063462
A Distribution GBP	LU0469025133	LU0801193482	1: 0,684629

Les valeurs liquidatives par action à la date de la fusion figurent dans les tableaux ci-dessous.
Le ratio de conversion est calculé sur la base des valeurs liquidatives par action non arrondies.

Catégorie d'actions – compartiment US All Cap	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Capitalisation	LU0263778622	111,82	111,818066
A1 Capitalisation	LU0263779273	109,27	109,270560
B Capitalisation	LU0263778895	108,12	108,122004
C Capitalisation	LU0263778978	117,16	117,155680
I Capitalisation	LU0263779356	123,57	123,572154
A Distribution GBP	LU0469025133	69,58	69,583905

Catégorie d'actions – compartiment US Equity Alpha	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Capitalisation	LU0562796101	112,07	112,067635
A1 Capitalisation	LU0800023862	111,86	111,861847
B Capitalisation	LU0800024084	111,82	111,821045
C Capitalisation	LU0562796283	113,36	113,360290
I Capitalisation	LU0562796366	116,20	116,197988
A Distribution GBP	LU0801193482	101,64	101,637363