

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

13. März 2014

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Schroder International Selection Fund – Multi-Manager Global Diversity (der „aufnehmende Fonds“)

Gemäß den Ihnen zuvor zugesandten Informationen freuen wir uns, Sie als Anteilshaber des Schroder International Selection Fund – Multi-Manager Global Diversity willkommen zu heißen. Im Nachgang der Zusammenlegung, die am 12. März 2014 durchgeführt wurde, finden Sie anbei eine Aufstellung Ihres neuen Anteilsbestands am Fonds. Diese enthält detaillierte Informationen über:

- die Anzahl der Anteile am aufnehmenden Fonds, die Sie im Zuge der Zusammenlegung erhalten haben;
- eine Bewertung Ihrer Bestände am aufnehmenden Fonds nach Durchführung der Zusammenlegung.

Der Anhang dieses Schreibens zeigt die Nettoinventarwerte je Anteil zum Datum der Zusammenlegung sowie die Verhältnisse, zu denen Anteilsbestände in Anteile des aufnehmenden Fonds umgetauscht wurden. Bitte beachten Sie, dass dem Umtausch jeweils der auf 6 Dezimalstellen genau angegebene Nettoinventarwert zugrunde gelegt wurde, um etwaige Rundungseffekte zu minimieren.

Ihre Kontodaten

Der aufnehmende Fonds wird von Schroder Investment Management Luxembourg S.A. verwaltet. Daher haben sich Ihre Konto- und Kontaktdaten geändert. Ihre neuen Kontodaten, einschließlich der Kontonummer und der entsprechenden Bezeichnung finden Sie in der beigefügten Aufstellung und Bewertung. Bitte geben Sie diese Daten an, wenn Sie sich zur Klärung von Fragen mit uns in Verbindung setzen.

Handel mit Anteilen des Fonds

Als Anteilshaber des aufnehmenden Fonds können Sie Ihre Anteile jederzeit gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts von Schroder International Selection Fund, der von der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Website von Schroders unter www.schroders.com erhältlich ist, zurücknehmen lassen.

Bei den örtlichen Beauftragten gelten unter Umständen frühere örtliche Uhrzeiten für den Handelsschluss als die im Verkaufsprospekt angegebene. Sie sollten dies daher mit diesen Beauftragten klären, um sicherzustellen, dass Ihre Anweisungen vor dem Handelsschluss um 13:00 Uhr Ortszeit Luxemburg bei uns in Luxemburg eingehen. Eine Rücknahme oder ein Umtausch könnte sich auf den Steuerstatus Ihrer Anlage auswirken. Wir empfehlen Ihnen deshalb, unabhängigen professionellen Rat in diesen Angelegenheiten einzuholen.

Operative Änderungen

Beachten Sie bitte, dass der aufnehmende Fonds Anteile und Preise auf zwei Dezimalstellen genau ausgibt.

Sie erhalten Ihre Kontoauszüge und Bewertungen Ihres Depots halbjährlich jeweils zum 30. Juni und zum 31. Dezember.

Wenn Sie weitere Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Schroders-Niederlassung oder an Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. unter der Telefonnummer (+352) 341 342 212.

Mit freundlichen Grüßen



Noel Fessey
Zeichnungsberechtigter



Gary Janaway
Zeichnungsberechtigter

Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland
UBS Deutschland AG, OpernTurm, 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 Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds beziehungsweise Anteilklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

Anhang

ISIN-Codes und Umtauschverhältnis je Anteil:

Anteilsklasse	ISIN-Code	Anteilsklasse	ISIN-Code	Umtauschverhältnis je Anteil
The Cazenove Multi Asset Fund		Schroder International Selection Fund - Multi-Manager Global Diversity		
A Ausschüttend USD	IE00B8ZS3V68	A Ausschüttend USD	LU0995125043	1 : 0,010801
X Ausschüttend USD	IE00B96XR820	C Ausschüttend USD	LU0995125126	1 : 0,010809

Die Nettoinventarwerte je Anteil zum Datum der Zusammenlegung sind in den nachstehenden Tabellen angegeben. Das Umtauschverhältnis wird anhand der nicht gerundeten Nettoinventarwerte je Anteil berechnet.

	ISIN-Code	Offizieller NIW	NIW (nicht gerundet)
The Cazenove Multi Asset Fund			
A Ausschüttend USD	IE00B8ZS3V68	1,0801	1,080052
X Ausschüttend USD	IE00B96XR820	1,0809	1,080869
Schroder International Selection Fund - Multi-Manager Global Diversity			
A Ausschüttend USD	LU0995125043	100,00	100,000000
C Ausschüttend USD	LU0995125126	100,00	100,000000