

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

2 juillet 2014

Cher Actionnaire,

Schroder International Selection Fund – US Equity Alpha

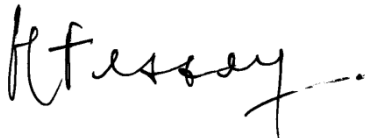
Conformément au plan décrit dans nos précédentes lettres, Schroder International Selection Fund – US Equity Alpha a fusionné dans Schroder International Selection Fund – US Large Cap le 1^{er} juillet 2014. Nous sommes heureux de joindre un relevé de votre participation dans la fusion, qui inclut :

- une évaluation de vos avoirs après la fusion ;
- un état du nombre de vos actions du US Equity Alpha concernées par la fusion ;
- un état du nombre d'actions dans le US Large Cap que vous avez reçues via la fusion.

L'annexe à la présente lettre fait mention des valeurs liquidatives par action des compartiments à la date de fusion et des ratios auxquels les actions US Equity Alpha ont été converties contre les actions US Large Cap. Veuillez noter que les conversions ont été effectuées sur la base des valeurs liquidatives exprimées avec 6 décimales afin de minimiser les impacts d'arrondis.

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.

Cordialement,



Noel Fessey
Signataire autorisé



Marco Zwick
Signataire autorisé

Annexe

Codes ISIN et ratio de conversion par action :

Catégorie d'Actions	Codes ISIN US Equity Alpha	Codes ISIN US Large Cap	Ratio de conversion par Action
A Capitalisation USD	LU0562796101	LU0106261372	1 : 1,462133
A1 Capitalisation USD	LU0800023862	LU0133715804	1 : 1,570397
B Capitalisation USD	LU0800024084	LU0106261455	1 : 1,620530
C Capitalisation USD	LU0562796283	LU0106261539	1 : 1,300342
I Capitalisation USD	LU0562796366	LU0134343796	1 : 1,204645
A Distribution GBP	LU0801193482	LU1062721748	1 : 2,203161

Les valeurs liquidatives par action à la date de la fusion sont reprises 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 Equity Alpha	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Capitalisation USD	LU0562796101	161,61	161,613784
A1 Capitalisation USD	LU0800023862	160,06	160,063036
B Capitalisation USD	LU0800024084	159,75	159,754554
C Capitalisation USD	LU0562796283	165,03	165,025026
I Capitalisation USD	LU0562796366	172,47	172,467383
A Distribution GBP	LU0801193482	135,72	135,718120

Catégorie d'Actions – Compartiment US Large Cap	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Capitalisation USD	LU0106261372	110,53	110,532874
A1 Capitalisation USD	LU0133715804	101,93	101,925221
B Capitalisation USD	LU0106261455	98,58	98,581686
C Capitalisation USD	LU0106261539	126,91	126,908900
I Capitalisation USD	LU0134343796	143,17	143,168650
A Distribution GBP	LU1062721748	61,60	61,601540