

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

Le 14 août 2015

Cher actionnaire,

Liquidation du Schroder International Selection Fund – European Small & Mid-Cap Value

Nous vous écrivons pour vous informer que le conseil d'administration (le « Conseil ») de Schroder International Selection Fund (la « Société ») a décidé de liquider le compartiment European Small & Mid-Cap Value (le « Compartiment »).

Le Compartiment détenait environ 29 millions d'EUR d'actifs sous gestion au 23 juillet 2015, un montant trop faible pour que le Compartiment soit géré de manière rentable. Dans le meilleur intérêt des actionnaires et conformément à l'Article 5 des Statuts et aux dispositions du prospectus de la Société (le « Prospectus »), le Compartiment sera donc liquidé.

La liste des Catégories d'actions affectées par la liquidation figure à la fin de la présente lettre.

Date d'effet

Le Compartiment sera liquidé le 16 septembre 2015 (la « Date effective »).

Rachat de vos actions ou échange en faveur d'un autre compartiment Schroders avant la liquidation

Si vous souhaitez demander le rachat de vos actions ou les convertir en faveur d'un autre compartiment Schroders avant la liquidation, vous pouvez le faire à tout moment jusqu'à l'heure de clôture des transactions, à 13 h 00, heure de Luxembourg, le 15 septembre 2015. Veuillez vous assurer que vos ordres de rachat ou d'échange parviennent à Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. avant cette heure limite de transactions. Nous exécuterons vos instructions sans aucun frais, conformément aux dispositions du Prospectus. Veuillez noter que certains distributeurs, agents payeurs, banques correspondantes ou autres intervenants peuvent appliquer des frais de transaction. Il se peut en outre que l'heure locale de clôture des opérations qu'ils appliquent soit antérieure à l'heure de clôture des transactions pour le Compartiment au Luxembourg. Nous vous recommandons dès lors de vous renseigner auprès de ces intervenants afin de vous assurer que vos ordres parviennent à Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. avant l'heure de clôture des transactions susmentionnée.

Les souscriptions dans le Compartiment par de nouveaux investisseurs ne sont plus acceptées. Afin de laisser aux investisseurs le temps nécessaire pour modifier les plans épargne à versements périodiques et plans similaires, les souscriptions ou les conversions au sein du Compartiment émanant d'investisseurs existants seront acceptées jusqu'au 9 septembre 2015 (la clôture des transactions étant fixée à 13 h 00 le 9 septembre 2015).

Coûts

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., la société de gestion de la Société, supportera les dépenses engagées dans le cadre de la liquidation, y compris les frais juridiques et coûts réglementaires, mais pas les coûts de transaction liés à la négociation engagés dans le cadre de la vente des investissements du Compartiment.

Fiscalité

Cette liquidation, ou le rachat des actions avant la liquidation, pourrait avoir un impact sur la situation fiscale de votre investissement. Nous vous recommandons, par conséquent, de solliciter les conseils d'un professionnel.

Vos actions au moment de la liquidation

Toute participation détenue au sein du Compartiment à la Date effective sera rachetée à la valeur liquidative par action applicable à cette date et le produit du rachat vous sera transmis conformément aux instructions de paiement dont nous disposons pour votre compte. Les paiements des rachats seront réglés à la date de valeur du 21 septembre 2015. Le rachat se fera conformément aux dispositions du Prospectus, sans les éventuels frais de rachat qui auraient autrement été applicables. Tout produit de liquidation ou de rachat qui n'aurait pas pu être distribué aux actionnaires après la clôture de la liquidation sera déposé, en leur nom, auprès de la Caisse de Consignation à Luxembourg, où vous pouvez le réclamer à tout moment dans les 30 ans, après quoi il deviendra la propriété de l'État.

Si vos instructions de paiement s'avéraient non valides, nous vous contacterons pour obtenir de nouvelles instructions.

Nous espérons que vous opterez pour le maintien de votre investissement dans les fonds Schrodgers après la liquidation du Compartiment. Pour obtenir davantage de renseignements sur les autres fonds disponibles au sein de la gamme Schroder International Selection Fund, rendez-vous à l'adresse suivante : www.schroders.com. Pour toute question concernant la liquidation, nous vous invitons à contacter votre bureau Schrodgers local, votre conseiller professionnel habituel ou Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. au (+352) 341 342 212.

Cordialement,



Finbarr Browne
Signataire autorisé



Nathalie Wolff
Signataire autorisée

Annexe

Codes ISIN des catégories d'actions liquidées

Catégorie d'actions	Devise de la Catégorie d'actions	Code ISIN
A Capitalisation	EUR	LU0559386015
C Capitalisation	EUR	LU0559389977
I Capitalisation	EUR	LU0559391106
Z Capitalisation	EUR	LU0966865791