

Le 5 juillet 2018

Cher Actionnaire,

Schroder International Selection Fund – European Equity (Ex UK)

Conformément au plan décrit dans les lettres précédentes, Schroder International Selection Fund – European Equity (Ex UK) a fusionné dans Schroder International Selection Fund – European Alpha Focus le 4 juillet 2018. Nous sommes ravis de vous adresser en pièce jointe un récapitulatif de votre participation à la fusion, incluant :

- Une évaluation de vos avoirs après la fusion
- Un état du nombre de vos actions European Equity (Ex UK) concernées par la fusion
- Un état du nombre d'actions dans l'European Alpha Focus que vous avez reçues via la fusion

L'annexe à la présente lettre fait mention des valeurs liquidatives par action des fonds à la date de la fusion et des ratios auxquels les actions European Equity (Ex UK) ont été converties contre les actions European Alpha Focus. 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 Schroder local ou Schroder Investment Management (Europe) S.A. au (+352) 341 342 212.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, nos plus cordiales salutations,



Patrick Stampfli
Signataire autorisé



Cord Rodewald
Signataire autorisé

Annexe

Codes ISIN et ratio de conversion par action :

Catégorie d'actions	Codes ISIN European Equity (Ex UK)	Codes ISIN European Alpha Focus	Ratio de conversion par Action
A Distribution EUR	LU0995124319	LU1817472001	1: 0,605977
C Distribution EUR	LU0995124400	LU1817472423	1: 0,605727
S Distribution EUR	LU1046232713	LU1817472936	1: 0,599569
A Distribution GBP	LU0995124582	LU1817473744	1: 0,718758
C Distribution GBP	LU0995124665	LU1817474478	1: 0,744709
S Distribution GBP	LU1365048518	LU1817474809	1: 0,752683
A Distribution GBP couverte	LU0995846960	LU1817475525	1: 0,681749
C Distribution GBP couverte	LU0995124749	LU1817476507	1: 0,706906

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 European Equity (Ex UK)	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Distribution EUR	LU0995124319	106,6884	106,688395766548
C Distribution EUR	LU0995124400	111,2357	111,235730604813
S Distribution EUR	LU1046232713	110,1049	110,104871230923
A Distribution GBP	LU0995124582	113,2474	113,24744867698
C Distribution GBP	LU0995124665	117,3363	117,336287337809
S Distribution GBP	LU1365048518	118,5927	118,592703240185
A Distribution GBP couverte	LU0995846960	107,4163	107,416311111301
C Distribution GBP couverte	LU0995124749	111,3801	111,380098593735

Catégorie d'actions European Alpha Focus	Code ISIN	VL officielle	VL non arrondie
A Distribution EUR	LU1817472001	176,0648	176,064817694208
S Distribution EUR	LU1817472936	183,6448	183,644846502612
A Distribution GBP	LU1817473744	183,6448	183,644846502612
C Distribution GBP	LU1817474478	157,5598	157,559808804793
S Distribution GBP	LU1817474809	157,5598	157,559808804793
A Distribution GBP couverte	LU1817475525	157,5598	157,559808804793
C Distribution GBP couverte	LU1817476507	157,5598	157,559808804793
C Distribution EUR	LU1817472423	157,5598	157,559808804793