

Notificación a los Partícipes de las clases X9 e Y9 de Schroder International Selection Fund Emerging Europe

5 Marzo 2024

Notificación acerca de la distribución del Fondo con respecto a la enajenación de activos rusos

Estimado/a partícipe:

En relación con la notificación emitida el 4 de julio de 2022 en relación con la reorganización del Fondo con respecto a los activos rusos, nos dirigimos a usted para informarle de que el 6 de junio de 2024 se procederá a una distribución en las clases de participaciones X9 e Y9 del «Fondo», de las que usted es titular.

Antecedentes y justificación

A consecuencia de la insólita situación geopolítica causada por la invasión rusa de Ucrania, así como el efecto resultante de las sanciones y las acciones de los gobiernos y las contrapartes del mercado sobre determinados emisores y activos rusos, los consejeros de la Sociedad (el «Consejo») decidieron suspender el cálculo del valor liquidativo («VL») por participación y la negociación de participaciones del Fondo el 25 de febrero de 2022 a partir de las 13:00 horas (hora de Europa Central; 19:00 horas, hora de Hong Kong).

Esta situación, junto con las sanciones y el cierre parcial de la Bolsa de Rusia, así como la consiguiente incapacidad de los participantes en el mercado para operar con valores de renta variable rusos y liquidarlos de forma fiable, impidieron que el Fondo pudiera valorar y enajenar este tipo de activos (los «Activos rusos»).

Tras valorar las opciones para reabrir el Fondo a suscripciones y reembolsos, en el mejor interés de sus partícipes y manteniendo un trato justo para todos ellos, el 4 de julio de 2022, el Consejo comunicó a los partícipes del Fondo su decisión de dividir el Fondo para reorganizar sus activos con el fin de crear nuevas clases de participaciones a las que se asignarían los Activos rusos (las «Clases X9 e Y9»).

A raíz de esta reorganización, se levantó la suspensión del cálculo del VL y la negociación de participaciones del Fondo con efecto a partir del 18 de julio de 2022 para permitir la continuidad de la gestión del Fondo de conformidad con su objetivo y política de inversión. Las Clases X9 e Y9 se lanzaron el 18 de julio de 2022 y a cada partícipe se le asignó una serie de participaciones de estas Clases X9 e Y9 con arreglo a su participación porcentual en el VL total del Fondo a 25 de febrero de 2022. De esta forma, los partícipes pudieron beneficiarse de la rentabilidad continua de los Activos no rusos del Fondo, al tiempo que mantenían (a través de las Clases X9 e Y9) un interés en los Activos rusos, en caso de que recupere su valor en el futuro.

Enajenación de Activos rusos

Aunque el acceso extranjero a la Bolsa de Rusia sigue siendo limitado, durante el último año se han producido algunas actividades extrabursátiles limitadas en una serie de valores extraterritoriales rusos.

Al amparo del reglamento aplicable sobre sanciones y teniendo en cuenta el mejor interés de los partícipes del Fondo, la gestora de inversiones ha podido enajenar algunos de los Activos rusos mantenidos en las Clases X9 e Y9. Los ingresos de ventas derivados de esta operación ascienden a aproximadamente 57 millones de euros.

Distribución

Como se indica en la notificación del 4 de julio de 2022, nos comprometemos a devolver a los partícipes cualquier valor obtenido a lo largo del tiempo. Como resultado de las enajenaciones mencionadas anteriormente, el 6 de junio de 2024 se abonará una distribución inicial de 56,50 € por participación mantenida.

Tal y como se ha comunicado en anteriores ocasiones, esta distribución se abonará a los inversores en la misma divisa que las participaciones originales mantenidas en el Fondo. Asimismo, se tendrá en cuenta la divisa de pago de distribución preferida por el partícipe. En la notificación de distribución adjunta a esta carta, se indica cuál es la divisa de pago prevista, así como los datos de pago actuales en su cuenta. En caso de que estos datos no sean correctos, puede ponerse en contacto con su oficina local de Schroders, con su asesor profesional o con Schroder Investment Management (Europe) S.A. llamando al (+352) 341 342 202.

Futuro de las Clases X9 e Y9

Dado que las Clases X9 e Y9 todavía mantienen una serie de Activos rusos, estas Clases se mantendrán en beneficio de los partícipes de las mismas. Las Clases X9 e Y9 se valorarán de acuerdo con los principios de valoración establecidos en el Folleto y en la política de valoración de Schroders. A la fecha de la presente carta, los Activos rusos están valorados en cero. La Sociedad Gestora, Schroder Investment Management (Europe) S.A. («SIM EU»), y el Consejo tienen la responsabilidad de seguir supervisando la adecuación de la valoración en función de los indicadores de mercado vigentes.

Como se indica anteriormente, en la medida de lo posible, liquidaremos los Activos rusos al mejor precio de liquidación disponible (y, por tanto, devolveremos cualquier valor relacionado a los partícipes de las Clases X9 e Y9) a nuestra discreción, actuando en el mejor interés de los partícipes. La frecuencia y el tamaño de estas distribuciones están sujetas a la futura enajenación de los Activos rusos, lo que no puede preverse de forma certera. Cualquier distribución futura se notificará de la misma manera que esta distribución.

Fiscalidad

Schroders no proporciona asesoramiento fiscal, por lo que los inversores deben obtener asesoramiento acerca de su situación fiscal particular por su cuenta a través de sus asesores profesionales.

Información adicional

La información relativa al Fondo, incluidas las notificaciones anteriores y el VL indicativo de las Clases X9 e Y9, estará disponible en nuestro sitio web: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/notifications/schroder-isf/>.

Toda la información importante relativa a las Clases X9 e Y9 y a la liquidación de los Activos rusos se notificará también a los titulares de participaciones de las Clases X9 e Y9. Proporcionaremos actualizaciones periódicas a los inversores y los mantendremos informados acerca de cualquier novedad importante relacionada con el Fondo.

Si tiene alguna pregunta o desea obtener más información sobre los productos de Schroders, visite el sitio web www.schroders.com o póngase en contacto con su oficina local de Schroders, con su asesor profesional o con Schroder Investment Management (Europe) S.A. en el teléfono (+352) 341 342 202.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo – Preguntas frecuentes

¿Cuáles son los detalles de las Clases X9 e Y9 creadas el 18 de julio de 2022?

Designación	X9	Y9
Titulares admisibles	Institucional	No institucional
Frecuencia de distribución	Acumulación	Acumulación
Divisa	EUR	EUR
Estado de cobertura	Sin cobertura	Sin cobertura
ISIN	LU2473380983	LU2473381015
SEDOL	BMH3YV4	BMH3YW5
CUSIP	BSDB7EV32	BSDB7EVF5
Tasa de distribución	56,50 €	56,50 €

¿Cuál es el calendario de distribución previsto?

5 de marzo de 2024	Notificación de la distribución de Activos rusos
30 de mayo de 2024	Notificación de la distribución final
6 de junio de 2024	Fecha de entrada en vigor (fecha de pago)

A esta carta se adjunta una notificación con la distribución estimada, así como los detalles de su distribución prevista. Además, 5 días antes de la fecha de entrada en vigor (fecha de pago), se emitirá una notificación de la distribución final. La tasa de distribución se mantendrá; sin embargo, conforme se efectúen transferencias, se confirmará la distribución final en la cuenta.

¿Quién recibirá la distribución?

Somos conscientes de que, desde la creación de las Clases X9 e Y9, los partícipes pueden haber transferido su participación y, por lo tanto, el partícipe registrado en la cuenta a 30 de mayo de 2024 será el destinatario de la distribución. Las transferencias que se realicen después del 30 de mayo de 2024, pero antes del 6 de junio de 2024, se procesarán, pero no se tendrán en cuenta para el pago de la distribución.

¿Qué sucede si debo transferir mis participaciones de las Clases X9 e Y9 durante este periodo hasta el 6 de junio de 2024?

Las transferencias de participaciones están permitidas. Sin embargo, los pagos se efectuarán con arreglo a los registros de partícipes a 30 de mayo de 2024.

¿En qué divisa y cuenta bancaria recibiré la distribución? La distribución se pagará en la divisa y utilizando los datos bancarios de los que dispone el agente de transferencias con respecto a los partícipes. Estos datos se recogen en la notificación de distribución adjunta. Si desea modificar sus datos bancarios o su divisa de pago, póngase en contacto con su oficina

local de Schroders, con su asesor profesional o con Schroder Investment Management (Europe) S.A. llamando al (+352) 341 342 202.

¿Esta distribución originará algún cargo?

Schroders cubrirá todos los gastos en los que se incurra con respecto a esta distribución.

¿Cómo afectará esta distribución al VL indicativo?

El VL indicativo disminuirá, ya que la mayor parte del valor obtenido por la venta de los Activos rusos se distribuirá a los partícipes. Se mantendrá un importe en las Clases X9 e Y9 para pagar cualquier comisión recurrente que pueda resultar pagadera.

¿Qué sucederá con las Clases X9 e Y9 tras esta distribución?

Las Clases X9 e Y9 permanecerán activas únicamente para mantener los Activos rusos y, como antes, no será posible suscribir, canjear o reembolsar participaciones de estas clases.

¿Por qué no se distribuye el valor total de las Clases X9 e Y9?

El resto de los Activos rusos presentan actualmente un valor de cero debido a las sanciones aplicables y al cierre parcial de la Bolsa de Rusia. Tanto SIM EU como el Consejo, así como la gestora de inversiones del Fondo, continuarán revisando y supervisando cualquier oportunidad futura de liquidar los Activos rusos restantes.

¿Cuándo recibiré otra distribución?

Cualquier valor de los Activos rusos se podrá reembolsar en tramos, o en su totalidad de forma simultánea, cuando se disponga de liquidez.

¿Se prevé efectuar, en un futuro próximo, alguna venta adicional de los Activos rusos mantenidos en las Clases X9 e Y9?

Decidiremos cuándo y cómo liquidar los Activos rusos, actuando en el mejor interés de los partícipes y al mejor precio de liquidación disponible, en la medida de lo posible.

¿Podré ver esta distribución en mi extracto mensual de Investor Insight?

El asesoramiento relativo a esta distribución estará disponible en Investor Insight como parte del proceso de elaboración de extractos mensuales.