

9 giugno 2023

Gentile Azionista,

Schroder Special Situations Fund (la "Società") – Multi-Asset Dynamic (il "Comparto") – Liquidazione

Le scriviamo per informarLa che il Comparto in cui Lei investe sarà liquidato il **9 giugno 2023** (la "Data di efficacia").

Contesto e motivazione

Il Comparto è stato lanciato nel giugno 2018. Il suo obiettivo è conseguire una crescita del reddito e del valore del capitale pari all'EURIBOR a 3 mesi + 4,5% (o un tasso di riferimento alternativo) al lordo delle commissioni e su periodi di 5 anni consecutivi, investendo in una gamma diversificata di attività e mercati in tutto il mondo, come indicato nel prospetto della Società (il "Prospetto").

L'azionista di maggioranza del Comparto ha comunicato la propria intenzione di richiedere il rimborso dell'intera partecipazione. A seguito di tale rimborso, non sarà possibile gestire il Comparto in maniera economicamente efficiente e, pertanto, riteniamo che sia nel migliore interesse di tutti gli azionisti liquidare il Comparto alla Data di efficacia.

Alla Data di efficacia, il Comparto è stato chiuso a sottoscrizioni, conversioni e rimborsi da parte di investitori nuovi ed esistenti, in conformità alle disposizioni del Prospetto.

Inoltre, desideriamo informarLa che durante il periodo di liquidazione il Comparto non sarà gestito in linea con il suo obiettivo e la sua politica di investimento.

La decisione di liquidare il Comparto è stata presa in conformità all'Articolo 5 dello statuto della Società e al Prospetto e Le scriviamo per informarLa in merito alla data esatta della liquidazione e al processo di liquidazione.

I dettagli relativi alle classi di azioni interessate dalla liquidazione sono elencati alla fine della presente lettera.

Costi

Schroder Investment Management (Europe) S.A. si farà carico delle spese sostenute per la liquidazione, compresi gli oneri legali e di regolamentazione, ma non dei costi di transazione relativi al trading associati alla cessione degli investimenti del Comparto.

Regime fiscale

La suddetta liquidazione potrebbe influire sul regime fiscale dell'investimento, pertanto Le raccomandiamo di richiedere una consulenza professionale indipendente in materia.

Le Sue azioni al momento della liquidazione

Le Sue azioni del Comparto saranno rimborsate alla Data di efficacia.

Dato che vi sono alcune piccole partecipazioni nel Comparto che richiederanno più tempo per essere vendute, i proventi della liquidazione verranno versati in due tranches:

1. Circa il 95% delle partecipazioni del Comparto sarà venduto il 9 giugno 2023 e i proventi del regolamento Le saranno corrisposti il 14 giugno 2023; e
2. Circa il 5% delle partecipazioni del Comparto sarà venduto durante il resto del mese di giugno e i proventi del regolamento Le saranno corrisposti il 30 giugno 2023 o intorno a tale data.

Tutti i proventi Le saranno corrisposti in conformità alle istruzioni di pagamento presenti nel nostro archivio in merito al Suo conto.

Il rimborso sarà effettuato conformemente a quanto stabilito dal Prospetto, senza addebito di alcuna commissione di rimborso altrimenti applicabile. I proventi della liquidazione o del rimborso non distribuibili agli azionisti in seguito alla chiusura della liquidazione saranno depositati per loro conto presso la Caisse de Consignation, con sede in Lussemburgo. Gli azionisti potranno richiederli in qualsiasi momento nei 30 anni successivi; dopo tale termine i suddetti proventi diventeranno di proprietà statale. Qualora le Sue istruzioni di pagamento attualmente a nostra disposizione non fossero corrette, La contatteremo per avere nuove istruzioni.

Ci auguriamo che deciderà di continuare a investire in Schroders dopo la liquidazione del Comparto. Per maggiori informazioni relative ad altri comparti disponibili, visiti il sito www.schroders.com. Per eventuali domande riguardo alla liquidazione, La invitiamo a contattare l'ufficio locale di Schroders, il Suo consulente professionale di riferimento o Schroder Investment Management (Europe) S.A. al numero (+352) 341 342 202.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

Appendice

Codice ISIN delle classi di azioni di Schroder Special Situations Fund Multi-Asset Dynamic in liquidazione:

Classe di azioni	Valuta della Classe di azioni	Codice ISIN
A ad accumulazione	EUR	LU1775314484