

Kennisgeving aan X9- en Y9-aandeelhouders van Schroder International Selection Fund Emerging Europe

5 maart 2024

Kennisgeving van Fondsuitkering met betrekking tot de verkoop van Russische activa

Geachte aandeelhouder,

In vervolg op de kennisgeving van 4 juli 2022 met betrekking tot de reorganisatie van het Fonds voor Russische activa, schrijven wij u om u te informeren dat er op 6 juni 2024 een uitkering zal plaatsvinden aan de aandelenklassen X9 en Y9 van het "Fonds", waarvan u houder bent.

Achtergrond en redenering

Als gevolg van de ongekende geopolitieke situatie die is veroorzaakt door de inval van Rusland in Oekraïne, en de daaruit voortvloeiende impact van sancties en acties van regeringen en tegenpartijen op bepaalde Russische emittenten en activa, hebben de bestuurders van de Vennootschap (de "**Raad**") besloten om de berekening van de intrinsieke waarde ("**NAV**") per aandeel en de handel in aandelen in het Fonds op te schorten vanaf 13.00 uur Midden-Europese tijd op 25 februari 2022.

Deze situatie, in combinatie met de sancties en de gedeeltelijke sluiting van de Russische effectenbeurs en het daaruit voortvloeiende onvermogen van de marktdeelnemers om op betrouwbare wijze Russische aandelen te verhandelen en te vereffenen, hebben verhindert dat het Fonds deze activa (de "**Russische Activa**") kon waarderen en verkopen.

Na een beoordeling van de opties om het Fonds opnieuw open te stellen voor inschrijvingen en aflossingen, in het belang van zijn aandeelhouders en met behoud van een eerlijke behandeling voor alle aandeelhouders,, heeft de Raad op 4 juli 2022 zijn besluit aan de aandeelhouders van het Fonds meegedeeld om de activa van het Fonds te reorganiseren door het Fonds op te splitsen om nieuwe aandelenklassen te creëren waaraan de Russische Activa zouden worden toegewezen (de "**X9- en Y9-klassen**").

Als gevolg van deze reorganisatie is de opschorting van de berekening van de NIW en de handel in aandelen van het Fonds opgeheven met ingang van 18 juli 2022, zodat het Fonds verder kan worden beheerd in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -beleid. De X9- en Y9-klassen werden op 18 juli 2022 geïntroduceerd en elke aandeelhouder kreeg een aantal aandelen in de X9- en Y9-klassen toegewezen dat overeenkwam met hun procentuele aandeel in de totale NAV van het Fonds op 25 februari 2022. Hierdoor konden aandeelhouders profiteren van de voortdurende prestaties van de niet-Russische Activa van het Fonds, terwijl ze (via de X9- en Y9-klassen) een belang behielden in de Russische Activa, mochten deze in de toekomst weer in waarde stijgen.

Vervreemding van Russische Activa

Hoewel buitenlandse toegang tot de Russische effectenbeurs beperkt blijft, zijn er het afgelopen jaar beperkte over-the-counter activiteiten geweest in een aantal Russische offshore effecten.

In overeenstemming met de van toepassing zijnde sanctieregelgeving en in het belang van de aandeelhouders van het Fonds, heeft de vermogensbeheerder een aantal van de Russische Activa aangehouden door de X9 en Y9 Klassen kunnen verkopen.

Dit heeft geresulteerd in een verkoopopbrengst van ongeveer 57 miljoen euro. Dit heeft geresulteerd in een verkoopopbrengst van ongeveer 57 miljoen euro.

Uitkering

Zoals uiteengezet in de kennisgeving van 4 juli 2022, hebben we toegezegd om na verloop van tijd alle gerealiseerde waarde terug te geven aan de aandeelhouders. Als gevolg van de hierboven vermelde verkopen zal op 6 juni 2024 een eerste uitkering van €56,50 per gehouden aandeel worden betaald.

Zoals eerder gecommuniceerd zal deze uitkering aan beleggers worden betaald in dezelfde valuta als hun oorspronkelijke belang in het Fonds. Er zal ook rekening worden gehouden met de valuta waarin de aandeelhouders de uitkeringsbetaling wensen te ontvangen. In het uitkeringsbericht dat bij deze brief is gevoegd, wordt de verwachte betalingsvaluta beschreven, samen met de bestaande betalingsgegevens op uw rekening. Voor meer details of informatie kunt u contact opnemen met uw lokale Schroders-kantoor, met uw vertrouwde professionele adviseur of met Schroder Investment Management (Europe) S.A. op het nummer (+352) 341 342 202.

Toekomst van de X9- en Y9-klassen

Aangezien er nog een aantal Russische Activa in bezit zijn van de X9- en Y9-klassen, zullen deze gehouden blijven worden ten behoeve van de aandeelhouders in deze klassen. Ze zullen worden gewaardeerd volgens de waardingsgrondslagen zoals uiteengezet in het Prospectus en het waardingsbeleid van Schroders. Op de datum van deze brief worden de Russische Activa op nul gewaardeerd. De Beheermaatschappij, Schroder Investment Management (Europe) S.A. ("SIM EU"), heeft samen met de Raad van Bestuur de verantwoordelijkheid om te blijven toezien op de juistheid van de waardering op basis van de heersende marktindicatoren..

Zoals eerder geadviseerd zullen we, indien en wanneer mogelijk, de Russische Activa realiseren tegen de best beschikbare realiseerbare prijs (en dus enige gerelateerde waarde teruggeven aan aandeelhouders in de X9- en Y9-klassen) naar eigen goeddunken, handelend in het beste belang van de aandeelhouders. De frequentie en omvang van deze uitkeringen is afhankelijk van de toekomstige verkoop van de Russische Activa, die niet met zekerheid kan worden voorspeld. Eventuele toekomstige uitkeringen zullen op dezelfde manier worden aangekondigd als deze uitkering.

Belasting

Schroders geeft geen belastingadvies en beleggers moeten daarom altijd hun eigen professionele adviseurs raadplegen over hun specifieke belastingpositie.

Nadere informatie

Informatie over het Fonds, met inbegrip van eerdere kennisgevingen en de indicatieve NAV van de X9- en Y9-klassen, blijft beschikbaar op onze website op: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/notifications/schroder-isf/>.

Alle belangrijke informatiebelangrijke informatie over de Nieuwe Klassen en de verkoop van de Russische activa zal ook aan de houders van aandelen in de Nieuwe Klassen worden meegedeeld. We zullen periodiek updates geven aan beleggers en beleggers op de hoogte houden van belangrijke ontwikkelingen met betrekking tot het Fonds.

Als u vragen hebt of meer informatie wenst over de producten van Schroders, kunt u terecht bij www.schroders.com of contact opnemen met uw lokale agentschap van Schroders, uw gebruikelijke professionele adviseur of Schroder Investment Management (Europe) S.A. op (+352) 341 342 202.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur

Bijlage - Veelgestelde vragen**Wat zijn de details van de X9- en Y9-klassen die op 18 juli 2022 zijn gecreëerd?**

Aanduiding	X9	Y9
In aanmerking komende houders	Institutioneel	Niet-institutioneel
Uitkeringsfrequentie	Kapitalisatie	Kapitalisatie
Valuta	EUR	EUR
Afdekkingsstatus	Niet-afgedekt	Niet-afgedekt
ISIN	LU2473380983	LU2473381015
SEDOL	BMH3YV4	BMH3YW5
CUSIP	BSDB7EV32	BSDB7EVF5
Uitkeringspercentage	€ 56,50	€ 56,50

Wat is de verwachte tijdslijn voor de uitkering?

5 maart 2024	Kennisgeving van uitkering van Russische activa
30 mei 2024	Kennisgeving van definitieve uitkering
6 juni 2024	Ingangsdatum (betaaldatum)

Bij deze brief is een geschatte kennisgeving van uitkering gevoegd met de details van uw verwachte uitkering. Een definitieve kennisgeving van de uitkering zal 5 dagen voor de ingangsdatum (betaaldatum) beschikbaar worden gesteld. Het uitkeringspercentage zal niet veranderen, maar omdat er overdrachten kunnen plaatsvinden, zal de definitieve uitkering op de rekening worden bevestigd.

Wie ontvangt de uitkering?

Sinds de oprichting van de X9- en Y9-klassen zijn we ons ervan bewust dat aandeelhouders hun aandelenbezit kunnen hebben overgedragen en daarom zal de geregistreerde aandeelhouder op de rekening per 30 mei 2024 de ontvanger van de uitkering zijn. Overdrachten die na 30 mei 2024, maar voor 6 juni 2024 worden ontvangen, worden verwerkt, maar komen niet in aanmerking voor de uitkering.

Wat gebeurt er als ik mijn aandelen in de X9- en Y9-klasse tijdens deze periode tot 6 juni 2024 moet overdragen?

Overdrachten van aandelen zijn toegestaan. Uitkeringen zullen echter worden gedaan op basis van de aandeelhoudersgegevens per 30 mei 2024.

In welke valuta en op welke bankrekening ontvang ik de uitkering? De uitkering zal worden uitbetaald in de valuta en op de bankgegevens die voor de aandeelhouders worden bijgehouden door de transferagent, zoals vermeld op de bijgevoegde kennisgeving van uitkering. Als u in een van deze een wijziging wilt maken, kunt u contact opnemen met uw lokale agentschap van Schroders, uw gebruikelijke professionele adviseur of Schroder Investment Management (Europe) S.A. op (+352) 341 342 202.

Zijn er kosten verbonden aan deze uitkering?

Eventuele kosten in verband met deze uitkering worden gedekt door Schroders.

Hoe zal de uitkering deze indicatieve NIW beïnvloeden?

De indicatieve NIW zal dalen aangezien het grootste deel van de waarde die gerealiseerd werd door de verkoop van de Russische Activa zal worden uitgekeerd aan de aandeelhouders. Er zal een restbedrag overblijven in de X9- en Y9-klassen om eventuele lopende vergoedingen te betalen.

Wat gebeurt er met de X9 en Y9 Classes na deze uitkering?

De X9- en Y9-klassen blijven uitsluitend bestaan om de Russische activa aan te houden en zoals voorheen zal het niet mogelijk zijn om op aandelen in deze klassen in te schrijven, ze om te wisselen of af te lossen.

Waarom wordt niet de volledige waarde van de X9 en Y9 klassen uitgekeerd?

De resterende Russische Activa worden momenteel op nul gewaardeerd als gevolg van de geldende sancties en de gedeeltelijke sluiting van de Russian Stock Exchange. Zowel SIM EU als de Raad van Bestuur en de vermogensbeheerder van het Fonds zullen toekomstige mogelijkheden om de resterende Russische Activa te realiseren blijven onderzoeken en monitoren.

Wanneer ontvang ik weer een uitkering?

Elke waarde van de Russische Activa kan in tranches worden teruggegeven als en wanneer er liquiditeit beschikbaar is.

Zijn er in de nabije toekomst verdere verkopen van Russische Activa in het bezit van de X9- en Y9-klassen voorzien?

We zullen beslissen wanneer en hoe we de Russische Activa realiseren, waarbij we handelen in het belang van de aandeelhouders en voor zover mogelijk tegen de best beschikbare realiseerbare prijs.

Kan ik deze uitkering zien als onderdeel van mijn maandelijks overzicht op Investor Insights?

Het uitkeringsadvies zal beschikbaar zijn op Investor Insight als onderdeel van het maandelijks overzichtsproces.