

Aviso aos Acionistas das Classes X9 e Y9 do Schroder International Selection Fund Emerging Europe

5 de março de 2024

Notificação da distribuição do Fundo relativamente à alienação de ativos russos

Caro(a) Acionista,

Na sequência da notificação emitida a 4 de julho de 2022 relativa à reorganização do Fundo quanto aos ativos russos, escrevemos-lhe para informar de que haverá uma distribuição a 6 de junho de 2024 para as classes de ações X9 e Y9 do "**Fundo**", das quais é titular.

Contexto e fundamentos

Como resultado da situação geopolítica sem precedentes causada pela invasão da Ucrânia pela Rússia e pelo impacto resultante das sanções e das ações dos governos e das contrapartes de mercado sobre determinados emittentes e ativos russos, os administradores da Sociedade (o "**Conselho de Administração**") tomou a decisão de suspender o cálculo do valor patrimonial líquido ("**VPL**") por ação e a negociação de ações do Fundo a partir das 13:00, hora da Europa Central, a 25 de fevereiro de 2022.

Esta situação, aliada às sanções e ao encerramento parcial da Bolsa de Valores da Rússia e à consequente incapacidade dos participantes no mercado de negociarem e obterem uma liquidação de forma fiável no que diz respeito às ações russas, impediu o Fundo de poder valorizar e alienar esses ativos (os "**Ativos Russos**").

Na sequência de uma avaliação das opções de reabertura do Fundo a subscrições e resgates, no melhor interesse dos seus acionistas, mantendo simultaneamente um tratamento justo para todos os acionistas, o Conselho de Administração comunicou a sua decisão aos acionistas do Fundo a 4 de julho de 2022 de reorganizar os ativos do Fundo dividindo o Fundo, a fim de criar novas classes de ações às quais os ativos russos deveriam ser alocados (as "**Classes X9 e Y9**").

Como resultado desta reorganização, a suspensão do cálculo do VPL e da negociação de ações do Fundo foi levantada com efeito a partir de 18 de julho de 2022 para permitir que o Fundo continue a ser gerido de acordo com o seu objetivo e política de investimento. As Classes X9 e Y9 foram lançadas a 18 de julho de 2022 e foi alocado a cada acionista um número de ações nas Classes X9 e Y9 que refletiam a sua participação percentual no VPL total do Fundo a 25 de fevereiro de 2022. Isto permitiu que os acionistas beneficiassem do desempenho contínuo dos ativos não russos do Fundo, mantendo (através das Classes X9 e Y9) um interesse nos ativos russos, caso haja retorno do seu valor no futuro.

Alienação de Ativos Russos

Embora o acesso estrangeiro à Bolsa de Valores da Rússia se mantenha limitado, ao longo do ano passado, houve algumas atividades de mercado de balcão limitadas num certo número de valores mobiliários offshore russos.

De acordo com os regulamentos de sanções aplicáveis e tendo em conta o melhor interesse dos acionistas do Fundo, o gestor de investimentos conseguiu alienar alguns dos Ativos Russos detidos pelas Classes X9 e Y9. Isto resultou em receitas de vendas de aproximadamente 57 milhões de euros.

Distribuição

Tal como descrito na notificação de 4 de julho de 2022, comprometemo-nos a devolver qualquer valor realizado aos acionistas ao longo do tempo. Como resultado das alienações acima referidas, será paga uma distribuição inicial de 56,50 € por ação detida a 6 de junho de 2024.

Tal como comunicado anteriormente, esta distribuição será paga aos investidores na mesma moeda que os seus juros originais detidos pelo Fundo. A moeda de pagamento de distribuição preferencial do acionista também será considerada. O aviso de distribuição anexado a esta carta indica a moeda de pagamento esperada, juntamente com os detalhes de pagamento existentes na sua conta. Caso estes dados não estejam corretos, queira contactar o escritório local da Schroders, o seu consultor profissional ou a Schroder Investment Management (Europe) S.A., através do número (+352) 341 342 202.

O futuro das Classes X9 e Y9

Uma vez que existem vários Ativos Russos ainda detidos pelas Classes X9 e Y9, continuarão a ser detidos em benefício dos acionistas destas classes. Os mesmos serão avaliados de acordo com os princípios de avaliação estabelecidos no Prospeto e na política de avaliação da Schroders. À data desta carta, os Ativos Russos estão avaliados em zero. A Sociedade Gestora, a Schroder Investment Management (Europe) S.A. ("SIM UE"), juntamente com o Conselho de Administração, tem a responsabilidade de continuar a monitorizar a adequação da avaliação com base nos indicadores de mercado em vigor.

Como previamente aconselhado, sempre que possível, realizaremos os Ativos Russos ao melhor preço realizável disponível (e, por isso, devolveremos qualquer valor relacionado aos acionistas das Classes X9 e Y9), à nossa discricção, agindo no melhor interesse dos acionistas. A frequência e o volume dessas distribuições estão sujeitos à futura alienação dos Ativos Russos, que não pode ser prevista com qualquer certeza. Quaisquer distribuições futuras serão notificadas da mesma forma que esta distribuição.

Imposto

A Schroders não presta aconselhamento fiscal e, por isso, os investidores devem sempre procurar aconselhamento junto dos seus consultores profissionais relativamente à sua posição fiscal específica.

Outras Informações

As informações relativas ao Fundo, incluindo notificações anteriores e o VPL indicativo das Classes X9 e Y9, continuarão a estar disponíveis no nosso website em:

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/notifications/schroder-isf/>.

Qualquer informação importante relativa às Classes X9 e Y9 e à realização dos Ativos Russos será igualmente notificada aos titulares de ações das Classes X9 e Y9. Iremos fornecer atualizações periódicas aos investidores e manter os investidores informados sobre quaisquer desenvolvimentos relevantes relacionados com o Fundo.

Se tiver quaisquer questões ou pretender obter mais informações sobre os produtos da Schroders, visite www.schroders.com ou contacte o seu escritório local da Schroders, o seu consultor profissional ou a Schroder Investment Management (Europe) S.A., através do número (+352) 341 342 202.

Atentamente,

O Conselho de Administração

Anexo – Perguntas Frequentes

Quais são os detalhes das Classes X9 e Y9 criadas a 18 de julho de 2022?

Designação	X9	Y9
Titulares elegíveis	Institucionais	Não Institucionais
Frequência de Distribuição	Capitalização	Capitalização
Moeda	EUR	EUR
Estado de Cobertura	Não cobertas	Não cobertas
ISIN	LU2473380983	LU2473381015
SEDOL	BMH3YV4	BMH3YW5
CUSIP	BSDB7EV32	BSDB7EVF5
Taxa de Distribuição	56,50 €	56,50 €

Qual é o cronograma esperado para a distribuição?

5 de março de 2024	Notificação de Distribuição de Ativos Russos
30 de maio de 2024	Notificação de Distribuição Final
6 de junho de 2024	Data Efetiva (data de pagamento)

Encontra-se anexada a esta carta uma notificação de distribuição estimada com os detalhes da sua distribuição esperada. Será disponibilizada uma notificação de distribuição final 5 dias antes da data efetiva (data de pagamento). A taxa de distribuição não será alterada, no entanto, conforme as transferências ocorrerem, a distribuição final na conta será confirmada.

Quem irá receber a distribuição?

Uma vez que as Classes X9 e Y9 foram estabelecidas, estamos conscientes de que os acionistas podem ter transferido a sua participação e, por conseguinte, o acionista registado na conta a 30 de maio de 2024 será o beneficiário da distribuição. Quaisquer transferências recebidas após 30 de maio de 2024, mas antes de 6 de junho de 2024, serão processadas, mas não serão consideradas para o pagamento da distribuição.

O que acontece se precisar de transferir as minhas ações das Classes X9 e Y9 durante este período até 6 de junho de 2024?

São permitidas transferências de ações. No entanto, os pagamentos serão efetuados com base nos registos dos acionistas a 30 de maio de 2024.

Em que moeda e conta bancária irei receber a distribuição? A distribuição será paga na moeda e nos dados bancários detidos em nome dos acionistas pelo agente de transferência, que é especificado na notificação de distribuição em anexo. Se pretender fazer alguma alteração a qualquer um destes elementos, queira contactar o escritório local da Schroders, o

seu consultor profissional ou a Schroder Investment Management (Europe) S.A., através do número (+352) 341 342 202.

Haverá encargos relativamente a esta distribuição?

Quaisquer encargos incorridos relativamente a esta distribuição serão cobertos pela Schroders.

Como é que esta distribuição irá afetar o VPL indicativo?

O VPL indicativo diminuirá, uma vez que a maior parte do valor realizado pela venda dos Ativos Russos será distribuída aos acionistas. Será deixado um montante residual nas Classes X9 e Y9 para pagar quaisquer encargos correntes.

O que acontecerá às Classes X9 e Y9 após esta distribuição?

As Classes X9 e Y9 continuarão a ser utilizadas apenas para deter os Ativos Russos e, como antes, não será possível subscrever, trocar ou resgatar ações destas classes.

Por que razão não está a ser distribuído o valor total das Classes X9 e Y9?

Os restantes Ativos Russos estão atualmente avaliados em zero devido às sanções aplicáveis e ao encerramento parcial da Bolsa de Valores da Rússia. Tanto a SIM UE como o Conselho de Administração, bem como o gestor de investimentos do Fundo, continuarão a analisar e a monitorizar quaisquer oportunidades futuras para realizar os restantes Ativos Russos.

Quando irei receber outra distribuição?

Qualquer valor nos Ativos Russos pode ser devolvido em tranches ou na sua totalidade à medida que a liquidez estiver disponível.

Estão previstas quaisquer vendas adicionais de Ativos Russos detidos pelas Classes X9 e Y9 no futuro próximo?

Iremos decidir quando e como realizar os Ativos Russos, agindo no melhor interesse dos acionistas e no melhor preço realizável disponível, na medida do possível.

Poderei ver esta distribuição como parte da minha declaração mensal no Investor Insight?

O aconselhamento de distribuição estará disponível no Investor Insight como parte do processo da declaração mensal.