

Mitteilung an die Inhaber von X9- und Y9-Anteilen des Schroder International Selection Fund Emerging Europe

5. März 2024

Mitteilung zur Ausschüttung des Fonds im Hinblick auf die Veräußerung von russischen Vermögenswerten

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

Im Nachgang zu der am 4. Juli 2022 veröffentlichten Mitteilung über die Umstrukturierung des Fonds im Hinblick auf russische Vermögenswerte möchten wir Sie darüber informieren, dass am 6. Juni 2024 eine Ausschüttung an die Anteilklassen X9 und Y9 des „**Fonds**“, deren Inhaber Sie sind, erfolgen wird.

Hintergrund und Begründung

Aufgrund der beispiellosen geopolitischen Situation, die durch den Einmarsch Russlands in die Ukraine verursacht wurde, und der daraus resultierenden Auswirkungen der Sanktionen und der Maßnahmen von Regierungen und Marktpartnern auf bestimmte russische Emittenten und Vermögenswerte, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“) beschlossen, die Berechnung des Nettoinventarwerts („**NIW**“) je Anteil und den Handel mit Anteilen des Fonds ab 13:00 Uhr mitteleuropäischer Zeit am 25. Februar 2022 auszusetzen.

Diese Situation in Verbindung mit Sanktionen und der teilweisen Schließung der russischen Börse und der daraus resultierenden Unfähigkeit der Marktteilnehmer, russische Aktien zuverlässig zu handeln und abzurechnen, haben den Fonds daran gehindert, diese Vermögenswerte (die „**russischen Vermögenswerte**“) zu bewerten und zu veräußern.

Nach einer Bewertung der Optionen für die Wiedereröffnung des Fonds für Zeichnungen und Rücknahmen im besten Interesse seiner Anteilsinhaber und unter Wahrung einer fairen Behandlung aller Anteilsinhaber teilte der Verwaltungsrat den Anteilsinhabern des Fonds am 4. Juli 2022 seine Entscheidung mit, die Vermögenswerte des Fonds durch eine Aufspaltung des Fonds neu zu organisieren, um neue Anteilklassen zu schaffen, denen die russischen Vermögenswerte zugewiesen werden sollten (die „**Klassen X9 und Y9**“).

Infolge dieser Umstrukturierung wurde die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts und des Handels mit Anteilen des Fonds mit Wirkung vom 18. Juli 2022 aufgehoben, damit der Fonds weiterhin in Übereinstimmung mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik verwaltet werden kann. Die Klassen X9 und Y9 wurden am 18. Juli 2022 aufgelegt, und jedem Anteilsinhaber wurde eine Anzahl von Anteilen an den Klassen X9 und Y9 zugeteilt, die seinem prozentualen Anteil am Gesamt-NIW des Fonds zum 25. Februar 2022 entsprach. Dies ermöglichte es den Anteilsinhabern, von der laufenden Wertentwicklung der nicht-russischen Vermögenswerte des Fonds zu profitieren und gleichzeitig (über die Klassen X9 und

Y9) eine Beteiligung an den russischen Vermögenswerten zu behalten, sollte deren Wert in Zukunft wieder steigen.

Veräußerung russischer Vermögenswerte

Der ausländische Zugang zur russischen Börse ist zwar nach wie vor eingeschränkt, es gab jedoch im vergangenen Jahr einige begrenzte außerbörsliche Aktivitäten in einer Reihe von russischen Offshore-Wertpapieren.

In Übereinstimmung mit den geltenden Sanktionsvorschriften und unter Berücksichtigung des besten Interesses der Anteilsinhaber des Fonds konnte der Anlageverwalter einen Teil der russischen Vermögenswerte, die von den Klassen X9 und Y9 gehalten werden, veräußern. Daraus resultiert ein Verkaufserlös von rund 57 Millionen Euro.

Ausschüttung

Wie in der Mitteilung vom 4. Juli 2022 dargelegt, haben wir uns verpflichtet, jeden realisierten Wert im Laufe der Zeit an die Anteilsinhaber zurückzuzahlen. Infolge der oben genannten Veräußerungen wird am 6. Juni 2024 eine erste Ausschüttung von 56,50 € je gehaltenem Anteil gezahlt.

Wie bereits mitgeteilt, wird diese Ausschüttung an die Anleger in der gleichen Währung ausgezahlt, in der sie ursprünglich an dem Fonds beteiligt waren. Die von den Anteilsinhabern bevorzugte Währung für die Ausschüttung wird ebenfalls berücksichtigt. In der diesem Schreiben beigefügten Ausschüttungsmitteilung finden Sie die voraussichtliche Zahlungswährung sowie die in Ihrem Konto hinterlegten Zahlungsdaten. Sollten diese Informationen nicht korrekt sein, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an Schroder Investment Management (Europe) S.A. unter (+352) 341 342 202.

Zukunft der Klassen X9 und Y9

Da In Anbetracht der Tatsache, dass in den Klassen X9 und Y9 noch einige russische Vermögenswerte vorhanden sind, werden diese weiterhin zugunsten der Anteilsinhaber in diesen Klassen gehalten. Sie werden gemäß den im Prospekt dargelegten Bewertungsgrundsätzen und der Bewertungspolitik von Schroders bewertet. Zum Datum dieses Schreibens sind die russischen Vermögenswerte mit null bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft, Schroder Investment Management (Europe) S.A. („SIM EU“) ist gemeinsam mit dem Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Angemessenheit der Bewertung auf der Grundlage der vorherrschenden Marktindikatoren weiterhin zu überwachen.

Wie bereits mitgeteilt, werden wir, sobald dies möglich ist, die russischen Vermögenswerte nach unserem Ermessen und im besten Interesse der Anteilsinhaber zum bestmöglichen Veräußerungspreis veräußern (und damit einen entsprechenden Wert an die Anteilsinhaber der Klassen X9 und Y9 zurückerstatten). Die Häufigkeit und der Umfang dieser Ausschüttungen sind abhängig von der Veräußerung der russischen Vermögenswerte in der Zukunft, die nicht mit Gewissheit vorhergesagt werden kann. Alle Mitteilungen über Ausschüttungen in der Zukunft werden auf die gleiche Weise erfolgen wie die Mitteilung zu dieser Ausschüttung.

Steuern

Schroders berät Sie nicht in Steuerfragen. Anleger sollten sich daher stets von ihren professionellen Beratern hinsichtlich ihrer speziellen steuerlichen Situation beraten lassen.

Weitere Informationen

Informationen über den Fonds, einschließlich früherer Mitteilungen und des indikativen Nettoinventarwerts der Klassen X9 und Y9, werden weiterhin auf unserer Website zur Verfügung gestellt: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/notifications/schroder-isf/>.

Alle wichtigen Informationen in Bezug auf die Klassen X9 und Y9 und die Veräußerung der russischen Vermögenswerte werden auch den Inhabern von Anteilen der Klassen X9 und Y9 mitgeteilt. Wir werden die Anleger regelmäßig informieren und sie über alle wesentlichen Entwicklungen in Bezug auf den Fonds auf dem Laufenden halten.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen über Produkte von Schroders wünschen, besuchen Sie bitte www.schroders.com oder wenden Sie sich an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an Schroder Investment Management (Europe) S.A. unter der Telefonnummer (+352) 341 342 202.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Anhang – Fragen und Antworten**Wie lauten die Einzelheiten zu den am 18. Juli 2022 geschaffenen Klassen X9 und Y9?**

Bezeichnung	X9	Y9
Zulässige Anteilsinhaber	Institutionell	Nicht-institutionell
Ausschüttungshäufigkeit	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung	EUR	EUR
Absicherungsstatus	Nicht abgesichert	Nicht abgesichert
ISIN	LU2473380983	LU2473381015
SEDOL	BMH3YV4	BMH3YW5
CUSIP	BSDB7EV32	BSDB7EVF5
Ausschüttung	56,50 €	56,50 €

Wie sieht der voraussichtliche Zeitplan für die Ausschüttung aus?

5. März 2024	Benachrichtigung über die Ausschüttung von russischen Vermögenswerten
30. Mai 2024	Benachrichtigung über die endgültige Ausschüttung
6. Juni 2024	Datum des Inkrafttretens (Zahlungstermin)

Diesem Schreiben ist eine Benachrichtigung über die voraussichtliche Ausschüttung beigefügt, in der die Einzelheiten zu Ihrer voraussichtlichen Ausschüttung aufgeführt sind. Eine Mitteilung über die endgültige Ausschüttung wird 5 Tage vor dem Datum des Inkrafttretens (Zahlungstermin) erfolgen. Die Ausschüttungsquote ändert sich nicht, da jedoch Übertragungen erfolgen können, erfolgt eine Bestätigung der endgültigen Ausschüttung auf dem Konto.

Wer erhält die Ausschüttung?

Wir sind uns bewusst, dass die Anteilsinhaber seit der Auflegung der Klassen X9 und Y9 ihre Anteile übertragen haben könnten. Daher wird der zum 30. Mai 2024 auf dem Konto eingetragene Anteilsinhaber der Empfänger der Ausschüttung sein. Übertragungen, die nach dem 30. Mai 2024, aber vor dem 6. Juni 2024 eingehen, werden zwar bearbeitet, aber nicht für die Ausschüttung berücksichtigt.

Was passiert, wenn ich meine Anteile der Klassen X9 und Y9 während dieses Zeitraums bis zum 6. Juni 2024 übertragen muss?

Übertragungen von Anteilen sind zulässig. Die Zahlungen erfolgen jedoch auf der Grundlage der am 30. Mai 2024 eingetragenen Anteilsinhaber.

In welcher Währung und auf welches Bankkonto erhalte ich die Ausschüttung? Die Ausschüttung wird in der Währung und über die Bankverbindung ausgezahlt, die bei der Transferstelle für die Anteilsinhaber hinterlegt ist und die in der beigefügten Ausschüttungsmitteilung angegeben ist. Wenn Sie eine dieser Änderungen vornehmen möchten, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an Schroder Investment Management (Europe) S.A. unter (+352) 341 342 202.

Fallen für diese Ausschüttung Gebühren an?

Alle im Zusammenhang mit dieser Ausschüttung anfallenden Kosten werden von Schroders übernommen.

Wie wird sich diese Ausschüttung auf den indikativen NIW auswirken?

Der indikative NIW sinkt, da ein Großteil des durch den Verkauf der russischen Vermögenswerte realisierten Werts an die Anteilsinhaber ausgeschüttet wird. In den Klassen X9 und Y9 verbleibt ein Restbetrag zur Zahlung der laufenden Gebühren.

Was geschieht nach dieser Ausschüttung mit den Klassen X9 und Y9?

Die Klassen X9 und Y9 bleiben weiterhin bestehen und dienen ausschließlich dazu, die russischen Vermögenswerte zu halten, und es wird wie bisher nicht möglich sein, Anteile dieser Klassen zu zeichnen, umzutauschen oder zurückzugeben.

Warum wird nicht der volle Wert der Klassen X9 und Y9 ausgeschüttet?

Die verbleibenden russischen Vermögenswerte werden aufgrund der geltenden Sanktionen und der teilweisen Schließung der russischen Börse derzeit mit Null bewertet. Sowohl SIM EU und der Verwaltungsrat als auch der Anlageverwalter des Fonds werden auch in Zukunft alle Möglichkeiten zur Verwertung der verbleibenden russischen Vermögenswerte prüfen und beobachten.

Wann erhalte ich eine weitere Ausschüttung?

Alle Werte in den russischen Vermögenswerten können in Tranchen oder alle gleichzeitig zurückgezahlt werden, sobald Liquidität verfügbar ist.

Sind in naher Zukunft weitere Verkäufe von russischen Vermögenswerten, die in den Klassen X9 und Y9 gehalten werden, vorgesehen?

Wir werden entscheiden, wann und wie wir die russischen Vermögenswerte veräußern werden, wobei wir im besten Interesse der Anteilsinhaber handeln und so weit wie möglich zum besten verfügbaren Preis veräußern werden.

Kann ich diese Ausschüttung in meinem monatlichen Kontoauszug auf Investor Insights einsehen?

Die Ausschüttungsanzeige wird auf Investor Insight als Teil des monatlichen Kontoauszugs verfügbar sein.