

20 Mai 2025

Schließung des The European Small Cap Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds der Multi-Style, Multi-Manager Funds p.l.c., eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und ein nach irischem Recht gegründeter Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (die „Gesellschaft“)

Sofern der Zusammenhang nichts anderes erfordert, haben alle definierten Begriffe in diesem Schreiben die Bedeutung, die ihnen im Prospekt der Gesellschaft zugewiesen wurde.

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber

1. Einleitung

Wir möchten Sie mit diesem Schreiben darüber in Kenntnis setzen, dass der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“) gemäß Artikel 13 (b) der Satzung der Gesellschaft (die „**Satzung**“) beschlossen hat, den Fonds zu schließen.

2. Begründung und Verfahren

Die Entscheidung zur Fondsschließung wurde getroffen, nachdem mehrere Rücknahmen eingegangen sind. Sie haben dazu geführt, dass der Nettoinventarwert des Fonds auf ein Niveau gesunken ist, das es den verbleibenden Anteilsinhabern nicht mehr ermöglicht, an der Anlagestrategie des Fonds zu partizipieren und dabei von den Größenvorteilen zu profitieren, die üblicherweise mit einer Anlage in einem Organismus für gemeinsame Anlagen verbunden sind. Der Verwaltungsrat hat daher beschlossen, dass es im besten Interesse der Anteilsinhaber ist, den Fonds zu schließen. Eine derartige Schließung erfolgt gemäß den in der Satzung und dem Prospekt der Gesellschaft festgelegten Verfahren.

Demzufolge werden alle im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds am 26 Juni 2025 (das „**Datum der Schließung**“) zwangsweise zurückgenommen. Dies steht im Einklang mit Artikel 13 (b) der Satzung, welcher es der Gesellschaft gestattet, alle Anteile des Fonds mit einer Frist von mindestens einundzwanzig (21) Tagen durch schriftliche Mitteilung an die Anteilsinhaber zurückzunehmen.

Der Verwaltungsrat hat sein Ermessen gemäß Artikel 8 (a) der Satzung Gebrauch ausgeübt und wird den Anteilsinhabern ab dem Datum dieser Mitteilung keine Anteile des Fonds mehr anbieten. Vor oder nach der Schließung des Fonds könnten Sie einen Umtausch in einen anderen Fonds von Russell Investments in Betracht ziehen. Beispiele für Fonds von Russell Investments, deren Anlageziele und Anlagepolitik am stärksten mit dem Fonds übereinstimmen: (i) der Russell Investments Pan European Equity Fund, ein Teilfonds der Russell Investment Company II plc, und (ii) der Russell Investments Global Small Cap Equity Fund, ein Teilfonds der Russell Investment Company plc. Sie sollten sich vor einem Umtausch an Ihren üblichen Ansprechpartner bei Russell Investments wenden. Alternativ können Sie Ihren Anteilsbestand vor dem Datum der Schließung auf die im Prospekt vorgesehene Weise zurückgeben. Die mit der Schließung des Fonds verbundenen Kosten wurden bereits ermittelt und im Nettoinventarwert je Anteil des Fonds berücksichtigt.

3. Erwartete Abweichung vom Anlageziel und der Anlagepolitik

Wie Sie wissen, besteht das Anlageziel des Fonds darin, Kapitalzuwachs zu erzielen. Dies versucht der Fonds durch die Anlage in europäische Aktien und aktienähnliche Instrumente zu erreichen. Bitte beachten Sie, dass der Fonds während der Abwicklungsphase bis zum Datum der Schließung in der Einhaltung seines Anlageziels und seiner Anlagepolitik eingeschränkt sein kann. Dementsprechend kann der Fonds eine hohe Allokation zu Barmitteln und/oder Terminkontrakten (Futures) beibehalten, um die geordnete Fondsabwicklung zu erleichtern.

In der Folge können die Anteilsinhaber bis zum Datum der Schließung verschiedenen Arten von Anlagerisiken ausgesetzt sein und unter Umständen einen Ertrag erhalten, der von dem Ertrag abweicht, den sie sonst oder zuvor erhalten hätten.

Anteilsinhaber können den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen/Basisinformationsblätter (wie jeweils zutreffend), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie Kopien der Satzung kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und/oder bei den örtlichen Vertretern in den Ländern, in denen der Teilfonds registriert ist, einschließlich Deutschland, im Büro der deutschen Informationsstelle, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Deutschland, erhalten.

Bei Fragen zur Schließung des Fonds, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Ansprechpartner bei Russell Investments.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by a smaller, more complex mark.

Direktor
für und im Namen von
Multi-Style, Multi-Manager Funds p.l.c.