



SELECT INVESTMENT SERIES III SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
Gesellschaftssitz: European Bank & Business Center,
6h, route de Trèves
L-2633 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

18. September 2026

Betr.: Wichtige Mitteilung: Zusammenlegung des Select Investment Series III SICAV – T. Rowe Price US Large Cap Value Equity Fund (der „aufzunehmende Teilfonds“) mit dem T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Value Equity Fund (der „aufnehmende Teilfonds“)

Sehr geehrte/r Anteilinhaber/in,

hiermit unterrichten wir Sie darüber, dass der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Select Investment Series III SICAV (die „**Gesellschaft**“) beschlossen hat, am 20. November 2026 (der „**Tag der Zusammenlegung**“) den aufzunehmenden Teilfonds, an dem Sie Anteile halten, mit dem aufnehmenden Teilfonds zusammenzulegen.

Grund der Zusammenlegung

Die vorgeschlagene Zusammenlegung des aufzunehmenden Teilfonds mit dem aufnehmenden Teilfonds soll zu Effizienzsteigerungen führen, indem die Konsolidierung von zwei Fonds mit eng aufeinander abgestimmten Anlagezielen, Risikoprofilen und Vermögensallokationen zu einem einzigen, größeren Fonds vorgenommen wird, was zu besseren Ergebnissen für die Anleger beitragen wird. Ziel der Zusammenlegung ist es, (i) das Wachstumspotenzial des Fonds zu erhöhen und Skaleneffekte zu ermöglichen und (ii) die Produktpalette zu straffen.

Da die Anlageuniversen und -merkmale des aufzunehmenden und des aufnehmenden Teilfonds sich sehr ähneln, ist nicht von Beeinträchtigungen für die Anleger im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, dem Risikoprofil oder dem Verwaltungsansatz auszugehen.

Zeitplan und Folgen der Zusammenlegung

Bitte nehmen Sie sich einen Moment Zeit, um die wichtigen Informationen, einschließlich eines detaillierten Zeitplans der Zusammenlegung und deren Auswirkungen sowie eines Vergleichs zwischen dem aufzunehmenden und dem aufnehmenden Teilfonds, die im beigefügten Anhang I zu finden sind, zu lesen.

Ihre Optionen

Es sind keine Maßnahmen Ihrerseits erforderlich. Am Tag der Zusammenlegung werden Ihre Anteile automatisch in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht und Sie werden Anteilinhaber des aufnehmenden Teilfonds. Kurz darauf werden Sie eine Bestätigung erhalten, in der Ihre Bestände im aufnehmenden Teilfonds aufgeführt sind.

Wenn Sie aufgrund der vorgeschlagenen Zusammenlegung Ihre Anlage jedoch in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft umschichten oder Ihre Anteile zurückgeben möchten, können Sie dies kostenlos zu den im Verkaufsprospekt genannten Bedingungen tun, indem Sie vor dem 13. November 2026 um 13:00 Uhr Luxemburger Ortszeit (Annahmeschluss) Ihre Handelsanweisungen übermitteln. Nach diesem Zeitpunkt eingegangene Anträge werden abgelehnt und sollten nach dem Tag der Zusammenlegung erneut für den aufzunehmenden Teilfonds eingereicht werden. Beachten Sie bitte, dass in diesem Fall eine Rücknahme oder ein Umtausch für Steuerzwecke als Veräußerung von Anteilen behandelt werden kann und dass Sie möglicherweise auf Gewinne aus der Rücknahme oder dem Umtausch von Anteilen Steuern entrichten müssen.

Zusätzliche Informationen, die Sie beachten sollten

Ihnen wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Tag der Zusammenlegung eine Bestätigung der Zusammenlegung zugesandt. Weitere Informationen, einschließlich des Berichts des Abschlussprüfers zur Zusammenlegung, der BiB beider Teilfonds, des Verkaufsprospekts und der aktuellen Finanzberichte sind auf <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/> oder am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Diese Mitteilung finden Sie auch auf der Website unter <https://www.troweprice.com/institutional/lu/en/about/shareholder-notices.html>. Die Einzelheiten zum aufzunehmenden und zum aufnehmenden Teilfonds (einschließlich der relevanten Angebotsunterlagen) sind bei Ihrer Bank, Ihrer Vertriebsstelle oder ggf. Ihrem Finanzberater erhältlich.

Ferner empfiehlt der Verwaltungsrat Ihnen, sich über die steuerlichen und anlagebezogenen Folgen dieser Änderung im Land Ihrer Staatsbürgerschaft, Ihres ständigen Aufenthaltes oder Ihres Wohnsitzes zu informieren und gegebenenfalls Beratung in Anspruch zu nehmen.

Wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie T. Rowe Price auch weiterhin entgegenbringen. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenbetreuer, Ihren Kundendienstmitarbeiter oder senden Sie eine Nachricht an accountliaison@troweprice.com.

Die jeweils aktuelle Version des Basisinformationsblatt (KID) (erhältlich in deutscher Sprache), des Verkaufsprospekts und der Satzung sowie die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte werden Ihnen von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à.r.l. über die Website www.eifs.lu/troweprice kostenlos zur Verfügung gestellt.

ANHANG I

In diesem Abschnitt werden wesentliche Informationen im Zusammenhang mit der Zusammenlegung dargelegt. Zusätzliche Informationen sind im nachfolgenden detaillierten Teilfondsvergleich sowie im jeweiligen Verkaufsprospekt und den BiB enthalten. **Wir empfehlen Ihnen, das BiB des aufnehmenden Teilfonds, das unter <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/> verfügbar ist, sorgfältig zu lesen.**

Zeitplan der Zusammenlegung

13. November 2026 – Frist für den Erhalt aller Handelsanweisungen, falls Sie Ihre Anteile vor der Zusammenlegung zurückgeben oder umtauschen möchten

20. November 2026 – Datum, an dem die Zusammenlegung stattfindet und Ihre Anteile in Anteile des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht werden

24. November 2026 – Neue Anteile sind für den Handel im aufnehmenden Teilfonds verfügbar

Zusammenlegungsprozess / Bedingungen der Zusammenlegung

Bei der Zusammenlegung werden sämtliche Aktiva und Verbindlichkeiten des aufzunehmenden Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, und der aufzunehmende Teilfonds hört auf zu existieren. Alle bis zum Tag der Zusammenlegung anfallenden, aber noch nicht ausgeschütteten Erträge werden in das auf den aufnehmenden Teilfonds zu übertragende Vermögen einbezogen und bei der Berechnung des Umtauschverhältnisses berücksichtigt.

Alle am Tag der Zusammenlegung im aufzunehmenden Teilfonds verbleibenden Anteile werden kostenlos in Anteile der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht, und zwar auf der Grundlage des jeweiligen Umtauschverhältnisses, das für jede Anteilsklasse (wie nachstehend beschrieben) berechnet wird.

Das Umtauschverhältnis zur Bestimmung der Anzahl der zuzuteilenden Anteile des aufnehmenden Teilfonds wird berechnet, indem der jeweilige Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse des aufzunehmenden Teilfonds durch den Nettoinventarwert je Anteil der Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds geteilt wird (einschließlich ggf. etwaiger Swing-Pricing-Anpassungen auf den Baranteil), wobei beide ausnahmsweise für die Zwecke der Zusammenlegung auf vier Dezimalstellen gerundet werden. Das Umtauschverhältnis wird auf sechs Dezimalstellen gerundet. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses wird in dem von den Abschlussprüfern der Gesellschaft (PricewaterhouseCoopers, société coopérative, Luxemburg) erstellten Bericht zur Zusammenlegung, der Ihnen auf Anfrage zur Verfügung gestellt wird, validiert und dokumentiert.

Der Gesamtwert der Anteile am aufzunehmenden Teilfonds, die Sie halten, und der neuen Anteile am aufnehmenden Teilfonds, die Sie erhalten, wird vorbehaltlich rundungsbedingter Anpassungen gleich sein. Sie erhalten jedoch unter Umständen eine unterschiedliche Anzahl von Anteilen im aufnehmenden Teilfonds. Sie erhalten infolge der Zusammenlegung keinerlei Zahlungen in bar.

Folgen und andere Erwägungen

Es ist nicht davon auszugehen, dass sich infolge der Zusammenlegung Änderungen des Gesamtrisikoprofils für die Anleger ergeben. Da der aufnehmende Teilfonds über denselben Anlageansatz und dieselben Merkmale verfügt, erfolgt keine Anpassung Ihres Anlageengagements.

Die Zusammenlegung dürfte zudem zu einer Steigerung der Kosteneffizienz führen. Durch die Kombination der beiden Fonds dürften die laufenden Betriebskosten des aufnehmenden Teilfonds niedriger sein als die des aufzunehmenden Teilfonds, was zu einer Erhöhung des langfristigen Werts für die Anleger beiträgt. Sämtliche Rechts- und Verwaltungskosten der Zusammenlegung werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Dem aufzunehmenden Teilfonds entstehen möglicherweise einmalige Handelskosten in begrenzter Höhe aufgrund der Angleichung der Portfolios im Zeitraum zwischen dem Handelsschluss des aufzunehmenden Teilfonds und dem Tag der Zusammenlegung. Ein Teil der Wertpapiere muss vor dem Tag der Zusammenlegung unter Umständen liquidiert, in Barmittel umgewandelt und nach dem Tag der Zusammenlegung in den aufzunehmenden Teilfonds reinvestiert werden. Im Zuge der Umwandlung in Barmittel wird ein Swing-Pricing-Mechanismus angewandt, um die Auswirkungen der Handelskosten auf andere Anteilinhaber des aufzunehmenden Fonds zu mindern.

Die Anteilinhaber werden unter Wahrung einer Frist von 60 Tagen über die Zusammenlegung informiert. Innerhalb dieses Zeitraums können Sie Ihre Anteile kostenlos zurückgeben oder umtauschen, und der Fonds wird weiterhin sein Anlageziel verfolgen. Der aufzunehmende Teilfonds wird fünf Geschäftstage vor dem Tag der Zusammenlegung für den Handel geschlossen, um einen geordneten Übergang zu ermöglichen.

Die Merkmale Ihrer Anteilsklasse – darunter die Währung und die Absicherungsmodalitäten – werden im aufzunehmenden Teilfonds nachgebildet. Sofern erforderlich, werden neue Anteilsklassen aufgelegt, um die Kontinuität zu gewährleisten. Sämtliche Modalitäten in Bezug auf Registrierungen und die Steuerberichterstattung werden im aufzunehmenden Teilfonds ebenfalls beibehalten. Anteilsklassen, die Dividenden ausschütten, werden vor Inkrafttreten der Zusammenlegung eine Ad-Hoc-Dividende auszahlen.

Ein Vergleich der beiden Teilfonds findet sich weiter unten im vorliegenden Dokument. In einigen Ländern ist vor der Veröffentlichung einer Mitteilung an die Anteilinhaber möglicherweise eine Genehmigung der lokalen Behörde erforderlich.

Informationen zur Wertentwicklung des aufzunehmenden Teilfonds und des aufnehmenden Teilfonds finden Sie im entsprechenden BiB und im entsprechenden Factsheet unter <https://www.funds.troweprice.com/lu/en/>.

Vergleich der Teilfonds

In dieser Tabelle werden die relevanten Merkmale des aufzunehmenden Teilfonds mit denen des aufnehmenden Teilfonds verglichen. Sofern nicht anders angegeben, haben die Begriffe in dieser Tabelle die gleiche Bedeutung wie in den jeweiligen Verkaufsprospekten des aufzunehmenden und des aufnehmenden Fonds.

Informationen in einem Kästchen beziehen sich eigens auf den am Anfang der Spalte genannten Teilfonds. Informationen über beide Spalten hinweg gelten gleichermaßen für beide Teilfonds.

	Aufzunehmender Teilfonds Select Investment Series III SICAV – T. Rowe Price US Large Cap Value Equity Fund	Aufnehmender Teilfonds T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Value Equity Fund
Anlageziel	Das Anlageziel des Fonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen.	

Wertpapierportfolio	Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien großer US-amerikanischer Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem früheren Durchschnittskurs bzw. dem Durchschnittskurs ihrer Industriesparte günstiger gehandelt werden. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesem Land ausüben sowie eine Marktkapitalisierung aufweisen, die höher oder gleich hoch ist wie jener Unternehmen im Russell 1000 Index. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADR), European Depositary Receipts (EDR) und Global Depositary Receipts (GDR) umfassen.	
	Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie in dem auf Seite 30 des Verkaufsprospekts der SICAV III beginnenden Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ beschrieben. Zum Datum des Prospekts des SICAV III gilt dies auch bis zu einer Obergrenze von 10% für forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen sowie Immobilieninvestmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts, REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern, und zwar in mehr als nur begrenztem Umfang.	Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie in dem auf Seite 122 des Prospekts der SICAV I beginnenden Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Prospekts der SICAV I kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilienfonds (REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten.
Derivate und Techniken	Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen.	
	Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den im Nachhaltigkeitsanhang des Fonds beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein.	
	Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ auf Seite 41 des Prospekts der SICAV III oder Seite 139 des Prospekts der SICAV I.	
Anlageprozess	Der Ansatz des Anlageverwalters zielt auf Folgendes ab: • Schwerpunkt auf Relative Value-Beziehungen. • Anwendung von Fundamentalanalysen zur Identifizierung von Unternehmen mit einem sich verbessernden finanziellen Ausblick. • Integration qualitativer Inputs, um das Potenzial für eine bessere Wahrnehmung durch die Investoren zu beurteilen.	

	• Überprüfung von Anomalien bei der relativen Bewertung durch quantitative Analysen. • Abgleich der Bewertungsanalyse mit der qualitativen Bewertung. • Der Anlageverwalter integriert die Analyse von Governance- und Nachhaltigkeitsfaktoren in den Anlageprozess, um Anlagerisiken und -renditen zu bewerten, mit dem Ziel, die finanzielle Performance zu optimieren. Zu diesen Faktoren zählen unter anderem der Klimawandel, die Ressourcenverknappung, Arbeitsstandards, Menschenrechtsfragen sowie Governancestrukturen und -praktiken. Governance- und Nachhaltigkeitsfaktoren werden neben anderen, eher traditionellen Anlagefaktoren wie Bewertung, Finanzdaten, Branchentrends und Konjunkturdaten berücksichtigt. Sofern diese Faktoren als finanziell wesentlich erachtet werden, fließen sie in die Anlageentscheidung ein.
ESG	Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8. Alle relevanten ESG-Informationen sind im Nachhaltigkeitsanhang des Fonds zum Prospekt verfügbar.
Benchmark	Russell 1000 Value Net 30% Index. Der Anlageverwalter ist nicht durch Länder-, Sektor- und/oder individuelle Wertpapiergewichtungen im Verhältnis zur Benchmark eingeschränkt und hat die völlige Freiheit, in Wertpapiere zu investieren, die nicht Teil der Benchmark sind. Gelegentlich können die Marktbedingungen jedoch dazu führen, dass sich die Wertentwicklung des Fonds stärker an der der Benchmark orientiert.
Verwendung der Benchmark	Vergleich der Wertentwicklung. Bei währungsgesicherten Anteilsklassen kann die Benchmark gegenüber der Währung dieser Anteilsklasse abgesichert sein.
Portfolio-Referenzwährung	USD
Anlageverwalter	T. Rowe Price International Ltd
Unteranlageverwalter	T. Rowe Price Associates, Inc.
Planung Ihrer Anlage	Geeignet für Anleger, die mittel- bis langfristig investieren möchten. Der Fonds kann für Anleger ansprechend sein, die: - an Anlagezuwachs interessiert sind. - die Risiken des Fonds, einschließlich der mit der Anlage in Aktien verbundenen Risiken, verstehen und akzeptieren.
Hauptrisiken*	■ Aktienrisiko ■ Geografisches Konzentrationsrisiko ■ Small-/Mid-Cap-Risiko ■ Stilrisiko ■ Nachhaltigkeitsausrichtung-Produktrisiko - * Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Allgemeines Risiko“ des Prospekts.
SRI	4

Risikomanagementverfahren und erwartete Hebelwirkung	Commitment. —																																																																																																																		
Gebühren	Aufzunehmender Teilfonds: <table><tr><th colspan="7">Minimum transaction and balance amounts</th></tr><tr><th>Class</th><th>Entry Charge (Max)</th><th>Management Co. Fee (Max)</th><th>Operating and Administrative expenses limit</th><th>Initial investment/ balance</th><th>Additional investment</th><th>Redemption</th></tr><tr><td>A</td><td>5.00%</td><td>1.50%</td><td>0.17%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Q</td><td>-</td><td>0.65%</td><td>0.17%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>I</td><td>-</td><td>0.65%</td><td>0.10%</td><td>USD1 million</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>S</td><td>-</td><td>-</td><td>0.10%</td><td>USD1 million</td><td>-</td><td>-</td></tr></table> Aufzunehmender Teilfonds: <table><tr><th colspan="8">Minimum transaction and balance amounts</th></tr><tr><th>Class</th><th>Entry Charge (Max)</th><th>Management Co. Fee (Max)</th><th>Operating and Administrative expenses limit</th><th>Distribution fee</th><th>Initial investment/ balance</th><th>Additional investment</th><th>Redemption</th></tr><tr><td>A</td><td>5.00%</td><td>1.50%</td><td>0.17%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>B</td><td>-</td><td>1.50%</td><td>0.17%</td><td>0.75%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>C</td><td>-</td><td>0.54%</td><td>0.17%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Q</td><td>-</td><td>0.65%</td><td>0.17%</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>I</td><td>-</td><td>0.65%</td><td>0.10%</td><td>-</td><td>USD1 million</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>E</td><td>-</td><td>0.54%</td><td>0.10%</td><td>-</td><td>USD1 million</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>S</td><td>-</td><td>-</td><td>0.10%</td><td>-</td><td>USD1 million</td><td>-</td><td>-</td></tr></table>	Minimum transaction and balance amounts							Class	Entry Charge (Max)	Management Co. Fee (Max)	Operating and Administrative expenses limit	Initial investment/ balance	Additional investment	Redemption	A	5.00%	1.50%	0.17%	-	-	-	Q	-	0.65%	0.17%	-	-	-	I	-	0.65%	0.10%	USD1 million	-	-	S	-	-	0.10%	USD1 million	-	-	Minimum transaction and balance amounts								Class	Entry Charge (Max)	Management Co. Fee (Max)	Operating and Administrative expenses limit	Distribution fee	Initial investment/ balance	Additional investment	Redemption	A	5.00%	1.50%	0.17%	-	-	-	-	B	-	1.50%	0.17%	0.75%	-	-	-	C	-	0.54%	0.17%	-	-	-	-	Q	-	0.65%	0.17%	-	-	-	-	I	-	0.65%	0.10%	-	USD1 million	-	-	E	-	0.54%	0.10%	-	USD1 million	-	-	S	-	-	0.10%	-	USD1 million	-	-
Minimum transaction and balance amounts																																																																																																																			
Class	Entry Charge (Max)	Management Co. Fee (Max)	Operating and Administrative expenses limit	Initial investment/ balance	Additional investment	Redemption																																																																																																													
A	5.00%	1.50%	0.17%	-	-	-																																																																																																													
Q	-	0.65%	0.17%	-	-	-																																																																																																													
I	-	0.65%	0.10%	USD1 million	-	-																																																																																																													
S	-	-	0.10%	USD1 million	-	-																																																																																																													
Minimum transaction and balance amounts																																																																																																																			
Class	Entry Charge (Max)	Management Co. Fee (Max)	Operating and Administrative expenses limit	Distribution fee	Initial investment/ balance	Additional investment	Redemption																																																																																																												
A	5.00%	1.50%	0.17%	-	-	-	-																																																																																																												
B	-	1.50%	0.17%	0.75%	-	-	-																																																																																																												
C	-	0.54%	0.17%	-	-	-	-																																																																																																												
Q	-	0.65%	0.17%	-	-	-	-																																																																																																												
I	-	0.65%	0.10%	-	USD1 million	-	-																																																																																																												
E	-	0.54%	0.10%	-	USD1 million	-	-																																																																																																												
S	-	-	0.10%	-	USD1 million	-	-																																																																																																												