

16 Αυγούστου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder GAIA (η «Εταιρεία») – Tellworth UK Dynamic Absolute Return (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») – Εκκαθάριση

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο στο οποίο έχετε επενδύσει πρόκειται να εκκαθαριστεί στις 19 Σεπτεμβρίου 2023 (η «Ημερομηνία Κλεισίματος»).

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα μετοχικό κεφάλαιο καλυμμένων / ακάλυπτων θέσεων του Ηνωμένου Βασιλείου που τελεί υπό τη διαχείριση της Tellworth Investments LLP, μιας εταιρείας που ιδρύθηκε από τους υπαλλήλους της πρώην Cazenove, τους Paul Marriage και John Warren. Το αμοιβαίο κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία στις 14 Νοεμβρίου 2018 με συγχώνευση του Schroder AS UK Dynamic Absolute Return στο αμοιβαίο κεφάλαιο¹. Τα περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου που τελούν υπό διαχείριση (AUM) μειώθηκαν από 70 εκατ. GBP περίπου τον Ιανουάριο του 2020 σε 16 εκατ. GBP τον Απρίλιο του 2023. Μετά από σειρά εκρών στην πάροδο των ετών, πιστεύουμε ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν είναι πλέον εμπορικά βιώσιμο στις 16 εκατ. GBP.

Μετά την επανεξέταση των διαθέσιμων εναλλακτικών λύσεων, καταλήξαμε στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν κατάλληλοι αμοιβαία κεφάλαια της Schroders με τα οποία θα μπορούσε να συγχωνευθεί το αμοιβαίο κεφάλαιο. Επομένως, πιστεύουμε ότι η εκκαθάριση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων. Η παρούσα απόφαση λήφθηκε από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας μετά από διαβούλευση με την Tellworth Investments LLP, η οποία ενεργεί ως διαχειριστής επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρείας και τις διατάξεις του ενημερωτικού της δελτίου.

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις κατηγορίες μεριδίων που επηρεάζονται από την εκκαθάριση παρατίθενται στο τέλος της παρούσας επιστολής.

Εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroders

Εάν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σας σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο της Schroders πριν από την ημερομηνία κλεισίματος, μπορείτε να το πράξετε κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συναλλαγών έως και την ώρα παύσης των συναλλαγών στις 13:00 ώρα Λουξεμβούργου στις 12 Σεπτεμβρίου 2023. Μεριμνήστε ώστε η εντολή εξαγοράς ή μετατροπής σας να παραληφθεί από τον

¹Πριν από τις 14 Νοεμβρίου 2018, το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιούσε το ιστορικό του Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (που τέθηκε σε κυκλοφορία στις 11 Φεβρουαρίου 2014) ως ιστορικό επιδόσεων. Πριν από τις 11 Φεβρουαρίου 2014, το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιούσε το ιστορικό του Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (που τέθηκε σε κυκλοφορία στις 16 Μαΐου 2005) ως ιστορικό επιδόσεων.

πράκτορα μεταβιβάσεων, την HSBC Continental Europe, υποκατάστημα Λουξεμβούργου («HSBC»), πριν από τη λήξη της εν λόγω προθεσμίας.

Οι εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή θα εκτελεστούν από την HSBC σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου, χωρίς επιβάρυνση, αν και σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να χρεώνουν προμήθεια συναλλαγών. Επομένως, επικοινωνήστε με τους εν λόγω πράκτορες προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που γνωστοποιείται ανωτέρω.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει κλείσει για εγγραφές από νέους επενδυτές. Προκειμένου να διατεθεί επαρκής χρόνος για την πραγματοποίηση αλλαγών σε προγράμματα τακτικής αποταμίευσης και σε παρόμοια προγράμματα, εγγραφές και μετατροπές στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα γίνονται αποδεκτές από υφιστάμενους επενδυτές μέχρι τις 12 Σεπτεμβρίου 2023 (ώρα παύσης συναλλαγών στις 13:00 ώρα Λουξεμβούργου της 12ης Σεπτεμβρίου 2023).

Θα θέλαμε επίσης να σας ενημερώσουμε ότι, λαμβάνοντας υπόψη τα υπολειπόμενα στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ενόψει της εκκαθάρισης, η επένδυση του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του ενδέχεται να μην είναι πλέον οικονομικά αποδοτική. Αυτό σημαίνει ότι ο διαχειριστής επενδύσεων μπορεί να αρχίσει να πωλεί το χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου λίγες ημέρες πριν από την ημερομηνία κλεισίματος, κατά την προετοιμασία για την εκκαθάριση.

Έξοδα

Τα έξοδα που προκύπτουν κατά την εκκαθάριση, συμπεριλαμβανομένων των νομικών επιβαρύνσεων και των ρυθμιστικών τελών, εξαιρουμένων των εξόδων συναλλαγών εμπορικού χαρακτήρα που συνδέονται με τη διάθεση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, θα βαρύνουν τη Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Φορολογικό καθεστώς

Αυτή η εκκαθάριση ή η εξαγορά των μεριδίων σας πριν από την εκκαθάριση μπορεί να επηρεάσει το φορολογικό καθεστώς της επένδυσής σας. Θα πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη προσοχή στις μετοχές R, οι οποίες ενδέχεται να υπόκεινται σε φορολογία εισοδήματος. Συνεπώς, όσον αφορά αυτά τα ζητήματα, συνιστούμε να απευθυνθείτε σε ανεξάρτητο επαγγελματικό σύμβουλο.

Τα μερίδιά σας κατά την εκκαθάριση

Κάθε συμμετοχή που διατηρείτε στο αμοιβαίο κεφάλαιο κατά την ημερομηνία κλεισίματος θα εξαγοραστεί στην καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο που ισχύει τη συγκεκριμένη ημερομηνία και τα έσοδα θα σας αποσταλούν σύμφωνα με τις εντολές πληρωμής που τηρούμε στο αρχείο για τον λογαριασμό σας. Αυτές οι πληρωμές εξαγοράς θα διακανονιστούν σύμφωνα με την αξία της 22ας Σεπτεμβρίου 2023. Η εξαγορά θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ενημερωτικού Δελτίου, χωρίς προμήθειες εξαγοράς που θα ίσχυαν σε διαφορετική περίπτωση. Τυχόν έσοδα από την εκκαθάριση ή την εξαγορά, τα οποία δεν κατέστη δυνατόν να διανεμηθούν στους μεριδιούχους μετά το κλείσιμο της εκκαθάρισης, θα κατατεθούν για λογαριασμό τους στο Ταμείο Παρακαταθηκών (Caisse de Consignation) στο Λουξεμβούργο, απ' όπου μπορείτε να τα διεκδικήσετε ανά πάσα στιγμή εντός 30 ετών, μετά την πάροδο των οποίων θα περιέλθουν στην κατοχή του κράτους. Εάν αντιληφθούμε ότι οι εντολές πληρωμής σας δεν είναι έγκυρες, θα επικοινωνήσουμε μαζί σας για νέες εντολές.

Ελπίζουμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε τις επενδύσεις σας στη Schrodors μετά την εκκαθάριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα άλλα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που διατίθενται στην Εταιρεία, επισκεφθείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία www.schrodors.com. Για τυχόν

απορίες σχετικά με την εκκαθάριση, επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schrodors, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Προσάρτημα

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μεριδίων προς εκκαθάριση:

Κατηγορία μεριδίων	Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων	Κωδικός ISIN
C Σώρευσης	GBP	LU1861627146
I Σώρευσης	GBP	LU1861627229
R Σώρευσης	GBP	LU1861627062
C Σώρευσης	CHF Hedged	LU1861628037
C Σώρευσης	EUR Hedged	LU1861627575
K Σώρευσης	EUR Hedged	LU1861627492
R Σώρευσης	EUR Hedged	LU1861627658
C Σώρευσης	USD Hedged	LU1861627815
K Σώρευσης	USD Hedged	LU1861627732
R Σώρευσης	USD Hedged	LU1861627906