

**16 de agosto de 2023**

Caro Acionista,

## **Schroder GAIA (a "Sociedade") – Tellworth UK Dynamic Absolute Return (o "Fundo") – Liquidação**

Escrevemos-lhe para informar de que o Fundo no qual investiu está em vias de ser liquidado a 19 de setembro de 2023 (a "Data de Encerramento").

### **Contexto e fundamentos**

O Fundo é um fundo de ações do Reino Unido de estratégias acionistas longas/curtas gerido pela Tellworth Investments LLP, uma empresa fundada pelos antigos funcionários da Cazenova, Paul Marriage e John Warren. O Fundo foi lançado a 14 de novembro de 2018 através de uma fusão do Schroder AS UK Dynamic Absolute Return com o Fundo<sup>1</sup>. Os ativos do sob gestão do Fundo caíram de aproximadamente 70 milhões de GBP em janeiro de 2020 para 16 milhões de GBP em abril de 2023. Para além de várias saídas líquidas ao longo dos anos, acreditamos que o Fundo já não é comercialmente viável a 16 milhões de GBP.

Na sequência de uma análise das alternativas disponíveis, concluímos que não existem fundos da Schroders adequados com os quais o Fundo possa ser fundido. Desta forma, acreditamos que é do melhor interesse dos acionistas liquidar o Fundo. Esta decisão foi tomada pelo conselho de administração da Sociedade, em consulta com a Tellworth Investments LLP, atuando como gestor de investimentos do Fundo, em conformidade com o Artigo 5 dos estatutos da Sociedade e com as disposições do respetivo prospeto.

No final desta carta, encontrará detalhes das classes de ações afetadas pela liquidação.

### **Resgatar ou trocar as suas ações para outro fundo da Schroders**

Se pretender resgatar as suas ações ou trocar as suas ações para outro fundo da Schroders antes da Data de Encerramento, poderá fazê-lo no respetivo prazo de negociação até ao prazo limite de 12 de setembro de 2023, às 13:00 (hora do Luxemburgo). Certifique-se de que a sua instrução de resgate ou troca é recebida pelo agente da transferência, a HSBC Continental Europe, Luxemburgo ("HSBC"), antes deste prazo.

A HSBC executará as suas instruções de resgate ou troca de acordo com as disposições constantes no Prospeto, gratuitamente, embora em determinados países os agentes pagadores locais, bancos correspondentes ou agentes semelhantes possam cobrar comissões de transação. Os agentes locais poderão também ter um prazo limite de negociação local anterior ao descrito acima, pelo que deverá

---

<sup>1</sup>Antes de 14 de novembro de 2018, o Fundo utilizava o registo do Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (lançado a 11 de fevereiro de 2014) como um registo de desempenho. Antes de 11 de fevereiro de 2014, o Fundo utilizava o registo do Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (lançado a 16 de maio de 2005) como um registo de desempenho.

certificar-se junto dos mesmos de que as suas instruções são recebidas pela HSBC antes do prazo limite de negociação mencionado acima.

O Fundo encontra-se fechado para subscrições de novos investidores. Para garantir que existe tempo suficiente para realizar alterações a planos de poupança regulares e facilidades de crédito semelhantes, aceitar-se-ão subscrições ou trocas para o Fundo por parte de investidores atuais até 12 de setembro de 2023 (prazo limite de negociação de 12 de setembro de 2023 às 13:00 [hora do Luxemburgo]).

Gostaríamos igualmente de o informar de que, tendo em consideração os ativos que restam no Fundo e a liquidação, poderá já não ser eficiente em termos económicos investir os ativos do Fundo em conformidade com a respetiva política de investimento. Desta forma, o gestor de investimentos pode começar a vender a carteira do Fundo alguns dias antes da Data de Encerramento como preparação para a liquidação.

### **Custos**

A Schroder Investment Management (Europe) S.A. suportará o custo das despesas incorridas na liquidação, incluindo os encargos legais e regulamentares, mas não os custos de transação relacionados com a negociação associados à venda de investimentos do Fundo.

### **Estatuto fiscal**

A presente liquidação, ou o resgate de ações da sua parte em data anterior à liquidação, poderá afetar a situação fiscal do seu investimento. As ações R devem ser tidas em consideração, uma vez que podem estar sujeitas a considerações relativas ao imposto sobre o rendimento. Desta forma, recomendamos que procure aconselhamento profissional independente sobre estas questões.

### **As suas ações na liquidação**

Qualquer participação que detenha no Fundo na Data de Encerramento será resgatada ao valor patrimonial líquido por ação aplicável naquela data, e os lucros serão enviados de acordo com as instruções de pagamento que tivermos registadas para a sua conta. Estes pagamentos de resgate serão liquidados com a data-valor de 22 de setembro de 2023. O resgate será efetuado de acordo com as disposições do Prospeto, sem quaisquer encargos de resgate, que poderiam de outra forma ser aplicáveis. Todos os produtos de liquidação ou resgate cuja distribuição aos acionistas não tiver sido possível após o término da liquidação serão depositados, em nome destes, junto da Caisse de Consignation no Luxemburgo, onde os acionistas poderão reclamar os mesmos a qualquer momento, num prazo de 30 anos, após o qual estes se tornarão propriedade do Estado. Se, na nossa opinião, as suas instruções de pagamento forem inválidas, iremos contactá-lo para obter novas instruções.

Esperamos que continue a investir com a Schroders após a liquidação do Fundo. Para mais informações sobre os outros subfundos disponíveis na Sociedade, visite [www.schroders.com](http://www.schroders.com). Se tiver quaisquer questões sobre a liquidação, contacte o seu escritório local da Schroders, o seu consultor profissional habitual ou a Schroder Investment Management (Europe) S.A. através do número (+352) 341 342 202.

Atentamente,

### **O Conselho de Administração**

## Anexo

Código(s) ISIN das classes de ações em liquidação:

| <b>Classe de ações</b> | <b>Moeda da classe de ações</b> | <b>Código ISIN</b> |
|------------------------|---------------------------------|--------------------|
| C Capitalização        | GBP                             | LU1861627146       |
| I Capitalização        | GBP                             | LU1861627229       |
| R Capitalização        | GBP                             | LU1861627062       |
| C Capitalização        | com Cobertura em CHF            | LU1861628037       |
| C Capitalização        | com Cobertura em EUR            | LU1861627575       |
| K Capitalização        | com Cobertura em EUR            | LU1861627492       |
| R Capitalização        | com Cobertura em EUR            | LU1861627658       |
| C Capitalização        | com Cobertura em USD            | LU1861627815       |
| K Capitalização        | com Cobertura em USD            | LU1861627732       |
| R Capitalização        | com Cobertura em USD            | LU1861627906       |