

16. August 2023

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Schroder GAIA (die „Gesellschaft“) – Tellworth UK Dynamic Absolute Return (der „Fonds“) – Liquidation

mit diesem Schreiben möchten wir Ihnen mitteilen, dass der Fonds, in dem Sie investiert sind, am 19. September 2023 (das „Datum der Schließung“) aufgelöst wird.

Hintergrund und Begründung

Der Fonds ist ein britischer Long-Short-Aktienfonds, der von Tellworth Investments LLP, einer von den ehemaligen Cazenove-Mitarbeitern Paul Marriage und John Warren gegründeten Gesellschaft, verwaltet wird. Der Fonds wurde am 14. November 2018 durch eine Zusammenlegung des Schroder AS UK Dynamic Absolute Return mit dem Fonds aufgelegt¹. Das verwaltete Vermögen des Fonds ist von ca. 70 Mio. GBP im Januar 2020 auf 16 Mio. GBP im April 2023 gefallen. Nach einer Reihe von Mittelabflüssen im Laufe der Jahre ist der Fonds mit 16 Mio. GBP unseres Erachtens nicht mehr wirtschaftlich tragfähig.

Nach einer Überprüfung der verfügbaren Alternativen sind wir zu dem Schluss gekommen, dass es keine geeigneten Fonds von Schroders gibt, mit denen der Fonds zusammengelegt werden könnte. Daher sind wir der Ansicht, dass die Auflösung des Fonds im besten Interesse der Anteilhaber liegt. Dieser Beschluss wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft in Absprache mit Tellworth Investments LLP, die als Anlageverwalter des Fonds tätig ist, gemäß Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft und den Bestimmungen des Verkaufsprospekts getroffen.

Einzelheiten zu den von der Auflösung betroffenen Anteilklassen sind am Ende dieses Schreibens aufgeführt.

Rückgabe oder Umtausch Ihrer Anteile in andere Fonds von Schroders

Wenn Sie Ihre Anteile vor dem Datum der Schließung zurückgeben oder in Anteile eines anderen Fonds von Schroders umtauschen möchten, können Sie dies an den jeweiligen Handelstagen bis zum Handelsschluss um 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am 12. September 2023 tun. Stellen Sie bitte sicher, dass Ihre Rückgabe- bzw. Umtauschanweisungen vor dieser Frist bei der Transferstelle HSBC Continental Europe, Luxembourg („HSBC“), eingehen.

HSBC wird Ihre Rückgabe- bzw. Umtauschanweisungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts kostenlos ausführen. Allerdings können in einigen Ländern lokale Zahlstellen, Korrespondenzbanken oder vergleichbare Beauftragte unter Umständen Transaktionsgebühren erheben.

¹Vor dem 14. November 2018 diente dem Fonds die Wertentwicklung des Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (aufgelegt am 11. Februar 2014) als Grundlage für die Beurteilung der Wertentwicklung. Vor dem 11. Februar 2014 diente dem Fonds die Wertentwicklung des Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (aufgelegt am 16. Mai 2005) als Grundlage für die Beurteilung der Wertentwicklung.

Bei den örtlichen Beauftragten gelten unter Umständen frühere örtliche Handelsschlusszeiten als oben angegeben. Sie sollten dies daher mit diesen Beauftragten klären, um sicherzustellen, dass Ihre Anweisungen vor dem oben angegebenen Handelsschluss bei HSBC eingehen.

Der Fonds wurde für Zeichnungen durch neue Anleger geschlossen. Damit ausreichend Zeit für die Vornahme von Änderungen an Sparplänen und ähnlichen Instrumenten zur Verfügung steht, werden Zeichnungen und Umtauschtransaktionen in den Fonds von bestehenden Anlegern bis zum 12. September 2023 (Handelsschluss um 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am 12. September 2023) angenommen.

Außerdem möchten wir Sie darüber informieren, dass es angesichts der im Fonds verbliebenen Vermögenswerte und der Auflösung möglicherweise nicht mehr wirtschaftlich effizient ist, die Vermögenswerte des Fonds entsprechend seiner Anlagepolitik zu investieren. Somit kann der Anlageverwalter einige Tage vor dem Datum der Schließung mit dem Verkauf des Portfolios des Fonds beginnen, um die Auflösung vorzubereiten.

Kosten

Schroder Investment Management (Europe) S.A. trägt die durch die Liquidation entstehenden Kosten, einschließlich der Rechts- und Regulierungsgebühren, nicht jedoch die handelsbezogenen Transaktionskosten in Verbindung mit der Veräußerung der Anlagen des Fonds.

Steuerlicher Status

Diese Auflösung oder eine Rückgabe Ihrer Anteile im Vorfeld der Auflösung kann einen Einfluss auf den steuerlichen Status Ihrer Anlage haben. Besonders zu berücksichtigen sind R-Anteile, für die einkommensteuerliche Aspekte gelten können. Wir empfehlen Ihnen deshalb, unabhängigen professionellen Rat in diesen Angelegenheiten einzuholen.

Ihre Anteile bei Auflösung

Alle Positionen, die Sie am Datum der Schließung am Fonds halten, werden zum an diesem Tag geltenden Nettoinventarwert je Anteil zurückgenommen, und die Erlöse werden Ihnen gemäß den Zahlungsanweisungen, die wir für Ihr Konto in unseren Akten haben, zugesendet. Diese Rückgabebzahlungen erfolgen mit Valuta zum 22. September 2023. Die Rückgabe erfolgt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts, und es werden keine Rückgabegebühren berechnet, die anderenfalls eventuell angefallen wären. Die Erlöse aus der Auflösung oder aus Rückgaben, die nach Abschluss der Auflösung nicht an die Anteilinhaber ausgeschüttet werden konnten, werden in deren Namen bei der Caisse de Consignation in Luxemburg hinterlegt, wo sie von Ihnen über einen Zeitraum von 30 Jahren jederzeit in Anspruch genommen werden können. Nach diesem Zeitraum gehen sie in das Eigentum des Staats über. Sollten sich Ihre Zahlungsanweisungen als ungültig erweisen, werden wir Sie kontaktieren, um neue Anweisungen einzuholen.

Wir hoffen, dass Sie nach der Auflösung des Fonds weiterhin bei Schroderns investiert bleiben. Weitere Informationen zu den anderen Teilfonds der Gesellschaft finden Sie unter www.schroders.com. Wenn Sie Fragen zu der Auflösung haben, wenden Sie sich bitte an Ihre lokale Schroderns-Niederlassung, Ihren Finanzberater oder an Schroder Investment Management (Europe) S.A. unter der Telefonnummer (+352) 341 342 202.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Anhang

ISIN-Code(s) der von der Auflösung betroffenen Anteilsklasse(n):

Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	ISIN-Code
C Thesaurierend	GBP	LU1861627146
I Thesaurierend	GBP	LU1861627229
R Thesaurierend	GBP	LU1861627062
C Thesaurierend	CHF Hedged	LU1861628037
C Thesaurierend	EUR Hedged	LU1861627575
K Thesaurierend	EUR Hedged	LU1861627492
R Thesaurierend	EUR Hedged	LU1861627658
C Thesaurierend	USD Hedged	LU1861627815
K Thesaurierend	USD Hedged	LU1861627732
R Thesaurierend	USD Hedged	LU1861627906