

16 agosto 2023

Gentile Azionista,

Schroder GAIA (la "Società") - Tellworth UK Dynamic Absolute Return (il "Comparto") - Liquidazione

Le scriviamo per informarLa che il Comparto in cui Lei investe sarà liquidato il 19 settembre 2023 (la "Data di chiusura").

Contesto e motivazione

Il Comparto è un comparto azionario del Regno Unito long/short gestito da Tellworth Investments LLP, una società fondata dagli ex dipendenti di Cazenove Paul Marriage e John Warren. Il Comparto è stato lanciato il 14 novembre 2018 mediante una fusione di Schroder AS UK Dynamic Absolute Return nel Comparto¹. Il patrimonio in gestione (AUM) del Comparto è sceso dai circa 70 milioni GBP del gennaio 2020 ai 16 milioni GBP dell'aprile 2023. A seguito di una serie di deflussi nel corso degli anni, riteniamo che il Comparto non sia più commercialmente redditizio a 16 milioni GBP.

A seguito di una verifica delle alternative disponibili, abbiamo concluso che non vi sono comparti Schroders idonei in cui il Comparto potrebbe essere incorporato. Pertanto, riteniamo che sia nel miglior interesse degli azionisti liquidare il Comparto. Questa decisione è stata presa dal consiglio di amministrazione della Società in consultazione con Tellworth Investments LLP in qualità di gestore degli investimenti del Comparto, in conformità all'Articolo 5 dello statuto della Società e alle disposizioni del prospetto.

I dettagli relativi alle classi di azioni interessate dalla liquidazione sono elencati alla fine della presente lettera.

Richiesta di rimborso o conversione delle azioni in un altro comparto Schroders

Qualora desideri richiedere il rimborso delle azioni o convertirle in azioni di un diverso comparto Schroders prima della Data di chiusura, potrà farlo nelle rispettive date di negoziazione fino all'orario limite delle 13:00 - ora di Lussemburgo - del 12 settembre 2023. La preghiamo di accertarsi che il Suo ordine di rimborso o conversione pervenga all'agente di trasferimento, HSBC Continental Europe, Luxembourg ("HSBC") entro tale termine.

HSBC eseguirà le Sue istruzioni di rimborso o conversione gratuitamente in conformità alle disposizioni del Prospetto, sebbene in alcuni paesi gli agenti di pagamento, le banche corrispondenti o agenti analoghi locali potrebbero addebitare commissioni di transazione. Alcuni agenti locali potrebbero inoltre avere un

¹Prima del 14 novembre 2018 il Comparto utilizzava il track record di Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (lanciato l'11 febbraio 2014) come track record delle performance. Prima dell'11 febbraio 2014 il Comparto utilizzava il track record di Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (lanciato il 16 maggio 2005) come track record delle performance.

orario limite locale anteriore a quello sopra indicato, pertanto Le consigliamo di verificarlo con i singoli agenti allo scopo di accertare che le Sue istruzioni pervengano a HSBC entro l'orario limite sopra indicato.

Non saranno più accettate richieste di sottoscrizione relativamente al Comparto da parte di nuovi investitori. Al fine di lasciare un tempo sufficiente a consentire l'attuazione delle modifiche ai regolari piani di risparmio e strumenti analoghi, saranno tuttavia accettate le richieste di sottoscrizione o di conversione nel Comparto da parte di investitori esistenti sino al 12 settembre 2023 (orario limite: le ore 13:00 - ora di Lussemburgo - del 12 settembre 2023).

Inoltre, desideriamo informarLa che, alla luce delle attività restanti nel Comparto e in vista della liquidazione, potrebbe non essere più economicamente vantaggioso investire le attività del Comparto secondo la relativa politica di investimento. In questo modo, il Gestore degli investimenti può iniziare a vendere il portafoglio del Comparto qualche giorno prima della Data di chiusura in preparazione della liquidazione.

Costi

Schroder Investment Management (Europe) S.A. si farà carico delle spese sostenute per la liquidazione, compresi gli oneri legali e di regolamentazione, ma non dei costi di transazione relativi al trading associati alla cessione degli investimenti del Comparto.

Regime fiscale

La liquidazione, o il rimborso delle azioni prima della liquidazione, potrebbe incidere sul regime fiscale dei Suoi investimenti. Una considerazione specifica deve essere data alle azioni R, che possono essere soggette a considerazioni di imposta sul reddito. Le raccomandiamo, di conseguenza, di richiedere una consulenza professionale indipendente in materia.

Le Sue azioni al momento della liquidazione

Eventuali partecipazioni detenute nel Comparto alla Data di chiusura saranno rimborsate al valore patrimoniale netto per azione applicabile a quella data e i proventi Le saranno inviati conformemente alle istruzioni di pagamento presenti nel nostro archivio in merito al Suo conto. Tali importi relativi ai rimborsi saranno accreditati con valuta il 22 settembre 2023. Il rimborso sarà effettuato conformemente a quanto stabilito dal Prospetto, senza addebito di alcuna commissione di rimborso altrimenti applicabile. I proventi di liquidazione o rimborso non distribuibili agli azionisti in seguito alla liquidazione saranno depositati per loro conto presso la Caisse de Consignation, con sede in Lussemburgo. Gli azionisti potranno richiederli in qualsiasi momento nei 30 anni successivi; dopo tale termine i suddetti proventi diventeranno di proprietà statale. Qualora le Sue istruzioni di pagamento attualmente a nostra disposizione non fossero corrette, La contatteremo per avere nuove istruzioni.

Ci auguriamo che deciderà di continuare a investire in Schrodors dopo la liquidazione del Comparto. Per maggiori informazioni relative agli altri comparti disponibili nella Società, visiti il sito www.schrodors.com. Per eventuali domande riguardo alla liquidazione, La invitiamo a contattare l'ufficio locale di Schrodors, il Suo consulente professionale di riferimento o Schroder Investment Management (Europe) S.A. al numero (+352) 341 342 202.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione

Appendice

Codici ISIN delle classi di azioni in liquidazione:

Classe di azioni	Valuta della Classe di azioni	Codice ISIN
C ad accumulazione	GBP	LU1861627146
I ad accumulazione	GBP	LU1861627229
R ad accumulazione	GBP	LU1861627062
C ad accumulazione	Con copertura in CHF	LU1861628037
C ad accumulazione	Con copertura in EUR	LU1861627575
K ad accumulazione	Con copertura in EUR	LU1861627492
R ad accumulazione	Con copertura in EUR	LU1861627658
C ad accumulazione	Con copertura in USD	LU1861627815
K ad accumulazione	Con copertura in USD	LU1861627732
R ad accumulazione	Con copertura in USD	LU1861627906