

16 de agosto de 2023

Estimado/a partícipe:

Schroder GAIA (la «Sociedad») – Tellworth UK Dynamic Absolute Return (el «Fondo») – Liquidación

Le escribimos para informarle de que el 19 de septiembre de 2023 (la «Fecha de Cierre») se procederá a la liquidación del Fondo en el que invierte.

Antecedentes y justificación

El Fondo es un fondo de naturaleza larga/corta de renta variable del Reino Unido, gestionado por Tellworth Investments LLP, una sociedad fundada por Paul Marriage y John Warren, ambos antiguos empleados de Cazenove. El Fondo se lanzó el 14 de noviembre de 2018 por medio de la fusión de Schroder AS UK Dynamic Absolute Return con el Fondo¹. Los activos gestionados del Fondo, que en enero de 2020 ascendían a 70 millones de GBP, han caído a 16 millones de GBP en abril de 2023. Por lo tanto, debido al descenso de capital registrado a lo largo de los años, creemos que, con 16 millones de GBP, el Fondo ya no es viable en términos comerciales.

Tras analizar las alternativas disponibles, hemos llegado a la conclusión de que ningún fondo de Schroders admite una posible fusión con el Fondo. En consecuencia, creemos que su liquidación redunda en beneficio de los partícipes. El consejo de administración (el «Consejo») de la Sociedad ha tomado esta decisión tras consultarlo con Tellworth Investments LLP en su calidad de gestora de inversiones del Fondo, de acuerdo con el artículo 5 de los estatutos de la Sociedad y con las disposiciones de su folleto.

Los detalles de las clases de participaciones afectadas por la liquidación figuran al final de esta carta.

Reembolso de sus participaciones o canje por las de otro fondo de Schroders

Si desea reembolsar sus participaciones o canjearlas por las de otro fondo de Schroders antes de la Fecha de Cierre, podrá hacerlo en los correspondientes días de negociación antes de la hora de cierre de las operaciones a las 13:00 h (hora de Luxemburgo) del 12 de septiembre de 2023. Asegúrese de que su orden de reembolso o canje llegue al agente de transferencia, HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») antes de dicha fecha límite.

HSBC ejecutará sus órdenes de reembolso o canje de forma gratuita, de conformidad con las disposiciones del Folleto, aunque es posible que, en determinados países, los agentes de pago locales, bancos corresponsales u otras entidades similares apliquen comisiones de transacción. Asimismo, es probable que los agentes locales tengan una hora local de cierre de las operaciones anterior a la indicada, por lo que le

¹Antes del 14 de noviembre de 2018, el Fondo empleaba el historial de Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (lanzado el 11 de febrero de 2014) como historial de rentabilidad. Antes del 11 de febrero de 2014, el Fondo empleaba el historial del Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (lanzado el 16 de mayo de 2005) como historial de rentabilidad.

recomendamos que lo compruebe para asegurarse de que sus instrucciones llegan a HSBC antes de la susodicha hora de cierre de las operaciones.

El Fondo se ha cerrado de cara a suscripciones de nuevos inversores. A fin de conceder el tiempo suficiente para efectuar los cambios pertinentes en planes de ahorro habituales e instrumentos similares, los inversores actuales podrán efectuar suscripciones o canjes en el Fondo hasta la hora de cierre de las operaciones del 12 de septiembre de 2023 (las 13:00, hora de Luxemburgo).

Asimismo, nos gustaría informarle de que, teniendo en cuenta los activos que quedan en el Fondo y en vista de la liquidación, podría no ser rentable invertir los activos del Fondo de acuerdo con su política de inversión. De este modo, la gestora de inversiones puede comenzar a vender la cartera del Fondo unos días antes de la Fecha de Cierre como preparación para la liquidación.

Costes

Schroder Investment Management (Europe) S.A. asumirá el coste de los gastos ocasionados por la liquidación, entre los que se incluyen los gastos legales y normativos, pero no los costes de las operaciones de negociación asociadas a la enajenación de las inversiones del Fondo.

Situación fiscal

Esta liquidación o el reembolso de participaciones antes de la liquidación podrían afectar a la situación fiscal de su inversión. Preste especial atención a las participaciones R, que pueden estar sujetas al impuesto sobre la renta. Por lo tanto, le recomendamos que reciba asesoramiento profesional independiente sobre estas cuestiones.

Sus participaciones en liquidación

Toda participación que conserve en el Fondo en la Fecha de Cierre será reembolsada al valor liquidativo por participación aplicable en dicha fecha, y el importe resultante de dicho reembolso se le remitirá de conformidad con las instrucciones de pago que consten en nuestros archivos. Los pagos de dichos reembolsos se liquidarán al valor del 22 de septiembre de 2023. El reembolso se realizará, de acuerdo con lo dispuesto en el Folleto, libre de las comisiones de reembolso que de otro modo podrían haber sido aplicables. Cualquier producto de liquidación o reembolso que no se pueda distribuir a los partícipes tras el cierre de la liquidación se depositará en su nombre en la Caisse de Consignation de Luxemburgo, donde podrá reclamarlo en cualquier momento en un plazo de 30 años, después de los cuales pasarán a ser propiedad del Estado. Si sus instrucciones de pago son incorrectas, nos pondremos en contacto con usted para que nos facilite las nuevas instrucciones.

Esperamos que decida mantener su inversión en Schrodors tras la liquidación de este Fondo. Para obtener más información sobre los otros subfondos disponibles en la Sociedad, visite www.schrodors.com. Si tiene alguna pregunta sobre la liquidación, póngase en contacto con su oficina local de Schrodors, con su asesor profesional habitual o con Schroder Investment Management (Europe) S.A. llamando al (+352) 341 342 202.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo

Código ISIN de las clases de participaciones que se liquidarán:

Clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Código ISIN
C de acumulación	GBP	LU1861627146
I de acumulación	GBP	LU1861627229
R de acumulación	GBP	LU1861627062
C de acumulación	Con cobertura en CHF	LU1861628037
C de acumulación	Con cobertura en EUR	LU1861627575
K de acumulación	Con cobertura en EUR	LU1861627492
R de acumulación	Con cobertura en EUR	LU1861627658
C de acumulación	Con cobertura en USD	LU1861627815
K de acumulación	Con cobertura en USD	LU1861627732
R de acumulación	Con cobertura en USD	LU1861627906