

16 août 2023

Cher Actionnaire,

Schroder GAIA (la « Société ») – Tellworth UK Dynamic Absolute Return (le « Compartiment ») – Liquidation

Nous vous informons par la présente que le Compartiment dans lequel vous avez investi doit être liquidé le 19 septembre 2023 (la « Date de clôture »).

Contexte et motivation

Le Compartiment est un compartiment long/court sur les britanniques, géré par Tellworth Investments LLP, une société fondée par deux anciens employés de Cazenove, Paul Marriage et John Warren. Le Compartiment a été lancé le 14 novembre 2018 par la voie d'une fusion de Schroder AS UK Dynamic Absolute Return au Compartiment¹. Les actifs sous gestion (AUM) du Compartiment ont chuté, passant d'environ 70 M GBP en janvier 2020 à 16 M GBP en avril 2023. En raison de plusieurs sorties de capitaux au fil des années, nous estimons que le Compartiment n'est plus viable commercialement à 16 M GBP.

Après avoir examiné les solutions existantes, nous avons conclu qu'il n'existait aucun compartiment Schroders approprié auquel le Compartiment pourrait être fusionné. À ce titre, nous estimons qu'il est dans l'intérêt des actionnaires de liquider le Compartiment. Cette décision a été prise par le Conseil d'administration de la Société en concertation avec Tellworth Investments LLP agissant en qualité de gestionnaire d'investissement du Compartiment, conformément à l'Article 5 des statuts de la Société et des dispositions du prospectus de la Société.

La liste des catégories d'actions affectées par la liquidation figure à la fin de la présente lettre.

Rachat ou conversion de vos actions vers un autre compartiment Schroders

Si vous souhaitez procéder au rachat de vos actions ou les convertir en faveur d'un autre compartiment Schroders avant la Date de clôture, vous pouvez le faire aux dates de transaction respectives jusqu'à l'heure de clôture des transactions, à 13 h 00, heure de Luxembourg, le 12 septembre 2023. Veuillez vous assurer que vos instructions de rachat ou de conversion parviennent à l'agent de transfert, HSBC Continental Europe, Luxembourg (« HSBC ») avant cette date limite.

HSBC exécutera sans aucuns frais vos ordres de rachat ou de conversion conformément aux dispositions du Prospectus. Toutefois, dans certains pays, les agents payeurs, banques correspondantes ou autres intervenants locaux peuvent appliquer des frais de transaction. Nous vous recommandons dès lors de vous

¹Avant le 14 novembre 2018, le Compartiment utilisait l'historique du Schroder AS UK Dynamic Absolute Return (lancé le 11 février 2014) comme historique de performance. Avant le 11 février 2014, le Compartiment utilisait l'historique du Cazenove UK Dynamic Absolute Return Fund (lancé le 16 mai 2005) comme historique de performance.

renseigner auprès de ces intervenants afin de vous assurer que vos instructions parviennent à HSBC avant l'heure de clôture des transactions susmentionnée.

Les souscriptions dans le Compartiment par de nouveaux investisseurs ne sont plus acceptées. Afin de laisser le temps nécessaire à la modification des plans épargne à versements périodiques et autres plans similaires, les souscriptions et conversions d'actions au sein du Compartiment émanant d'investisseurs existants seront acceptées jusqu'au 12 septembre 2023 (clôture des transactions à 13 h 00, heure de Luxembourg, le 12 septembre 2023).

Nous tenons également à vous informer que, compte tenu des actifs restants dans le Compartiment et en vue de la liquidation, il se peut qu'il ne soit plus économiquement rentable d'investir les actifs du Compartiment conformément à sa politique d'investissement. Cela permet au gestionnaire de commencer à vendre le portefeuille du Compartiment quelques jours avant la Date de clôture en vue de la liquidation.

Coûts

Schroder Investment Management (Europe) S.A. supportera les dépenses engagées dans le cadre de la liquidation, y compris les frais juridiques et coûts réglementaires, mais pas les coûts de transaction liés à la négociation engagés dans le cadre de la vente des investissements du Compartiment.

Fiscalité

Cette liquidation, ou le rachat de vos actions avant la liquidation, pourrait avoir un impact sur la situation fiscale de votre investissement. Une attention particulière doit être accordée aux actions R, qui peuvent être soumises à l'impôt sur le revenu. Nous vous recommandons, par conséquent, de solliciter les conseils d'un professionnel indépendant eu égard à ces questions.

Vos actions au moment de la liquidation

Toute participation détenue au sein du Compartiment à la Date de clôture sera rachetée à la valeur liquidative par action applicable à cette date et le produit du rachat vous sera transmis conformément aux instructions de paiement dont nous disposons pour votre compte. La date de valeur de ces paiements de rachat sera le 22 septembre 2023. Le rachat se fera conformément aux dispositions du Prospectus, sans les éventuels frais de rachat qui auraient autrement été applicables. Tout produit de liquidation ou de rachat qui n'aurait pas pu être distribué aux actionnaires après la clôture de la liquidation sera déposé, en leur nom, auprès de la Caisse de Consignation à Luxembourg, où l'actionnaire concerné peut le réclamer à tout moment dans les 30 ans, après quoi il deviendra la propriété de l'État. Si nous constatons que vos instructions de paiement ne sont pas valides, nous vous contacterons pour vous demander de nous faire parvenir de nouvelles instructions.

Nous espérons que vous opterez pour le maintien de votre investissement dans les fonds Schrodors après la liquidation du Compartiment. Pour de plus amples informations concernant les autres compartiments disponibles de la Société, rendez-vous sur le site www.schrodors.com. Pour toute question concernant la liquidation, nous vous invitons à contacter votre bureau local Schrodors, votre conseiller professionnel habituel ou Schroder Investment Management (Europe) S.A. au (+352) 341 342 202.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, nos plus cordiales salutations,

Le Conseil d'administration

Annexe

Code(s) ISIN des catégories d'actions liquidées :

Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Code ISIN
C Capitalisation	GBP	LU1861627146
I Capitalisation	GBP	LU1861627229
R Capitalisation	GBP	LU1861627062
C Capitalisation	Couverte en CHF	LU1861628037
C Capitalisation	Couverte en EUR	LU1861627575
K Capitalisation	Couverte en EUR	LU1861627492
R Capitalisation	Couverte en EUR	LU1861627658
C Capitalisation	Couverte en USD	LU1861627815
K Capitalisation	Couverte en USD	LU1861627732
R Capitalisation	Couverte en USD	LU1861627906