

28. November 2023

Sehr geehrte Anteilshaberin, sehr geehrter Anteilshaber,

Schroder GAIA (die „Gesellschaft“) – Schroder GAIA Asian Equity Long Short (der „Fonds“)

mit diesem Schreiben möchten wir Sie darüber informieren, dass sich das Anlageziel, die Anlagepolitik, die Zielbenchmark und die Performancegebühr des Fonds am 1. Januar 2024 (das „Datum des Inkrafttretens“) ändern werden. Die Anlageverwaltungsgebühren werden für bestimmte Anteilsklassen zum Datum des aktuellen Prospekts wie nachstehend dargelegt ebenfalls gesenkt.

Nach einer Überprüfung des Fonds haben wir beschlossen, den Secured Overnight Financing Rate (SOFR) als Hurdle für die bestehende Performancegebühr des Fonds einzuführen, um das aktuelle Risiko-Rendite-Umfeld für Anleger widerzuspiegeln und unsere Interessen in Bezug auf die Generierung und Bereitstellung von Performance noch stärker an den Interessen unserer Kunden auszurichten. Infolgedessen werden das Anlageziel des Fonds und die Verweise auf die Benchmark des Fonds wie nachstehend beschrieben geändert.

Darüber hinaus aktualisieren wir den Wortlaut des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds, um das investierbare geografische Universum des Fonds zu erweitern. Dies erhöht die Flexibilität des Fonds, vornehmlich in Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) zu investieren und gleichzeitig Anlage- und Absicherungsmöglichkeiten außerhalb des im Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) zu nutzen.

I. Performancegebühr

Ab dem Datum des Inkrafttretens wird die Performancegebühr des Fonds wie folgt geändert:

20 % (der Multiplikator) der absoluten Outperformance gegenüber einer High Water Mark gemäß der in Abschnitt 3.2(B) beschriebenen Methode.

zu:

20 % (der Multiplikator) der über der Benchmark (die Hurdle), dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR), liegenden absoluten Wertentwicklung, vorbehaltlich einer High-Water-Mark, gemäß der in Abschnitt 3.2(A) beschriebenen Methode.

Bei Anteilsklassen, deren Währungsrisiko abgesichert ist, kann die entsprechende Hurdle mit Währungsabsicherung (einschließlich währungsäquivalenten Geldmarktbenchmarks) zur Berechnung der Performancegebühr herangezogen werden.

II. Anlageziel

Um das Anlageziel des Fonds mit seiner Performancegebühr in Einklang zu bringen, ändert sich das Anlageziel des Fonds am Datum des Inkrafttretens von:

Der Fonds zielt darauf ab, über einen Zeitraum von drei Jahren eine positive Rendite nach Abzug von Gebühren zu erzielen, indem er in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen aus der Asien-Pazifik-Region (außer Japan) investiert. Der Fonds kann auch weltweit in Währungen investieren.

zu:

Der Fonds zielt darauf ab, über einen Zeitraum von drei Jahren ein Kapitalwachstum zu erzielen, das nach Abzug von Gebühren über dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR) liegt, indem er in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) und aus aller Welt investiert. Der Fonds kann auch weltweit in Währungen investieren.

III. Zielbenchmark

Im Einklang mit der oben genannten Änderung des Anlageziels des Fonds ändert sich am Datum des Inkrafttretens der Benchmark-Abschnitt des Fonds, wie vollständig im Fondsprospekt dargelegt, von:

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – der Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen Zeitraum von drei Jahren – beurteilt und mit dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR) verglichen werden.

zu:

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel – den Secured Overnight Financing Rate (SOFR) über einen Zeitraum von drei Jahren nach Abzug der Gebühren zu übertreffen – beurteilt werden.

Weitere Angaben zur Benchmark des Fonds sind im Benchmark-Abschnitt des Fonds im Prospekt dargelegt.

IV. Anlagepolitik

Um der Erweiterung des Anlageuniversums des Fonds Rechnung zu tragen, wird die Anlagepolitik des Fonds zum Datum des Inkrafttretens geändert von:

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert über Long- und Short-Positionen in Aktien und aktienähnliche Wertpapieren von Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Erträge oder Gewinne aus Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) erwirtschaften.

Die Anlagen werden direkt (durch physische Bestände) und/oder indirekt (über Derivate) vorgenommen. Der Fonds setzt Derivate (einschließlich Total Return Swaps und Differenzkontrakte) dauerhaft zum Aufbau von Long- und Short-Engagements ein, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds hat die Flexibilität, aktive Long- und Short-Währungspositionen über Finanzderivate einzurichten.

Wenn der Fonds Total Return Swaps und Differenzkontrakte einsetzt, handelt es sich bei den Basiswerten um Instrumente und Indizes, in die der Fonds ansonsten gemäß seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik investieren darf. Total Return Swaps und Differenzkontrakte werden insbesondere eingesetzt, um ein Long- und Short-Engagement oder ein Absicherungsengagement in Bezug auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten beträgt maximal 450 % des Nettoinventarwerts (dieser Grenzwert kann unter Umständen erreicht werden, in denen eine Kreditaufnahme kostspielig oder nicht verfügbar ist und in denen die Verwendung von Differenzkontrakten effizienter ist, da ein direktes Marktengagement schwierig oder kostspielig ist) und wird voraussichtlich innerhalb der Spanne von 100 % bis 350 % des Nettoinventarwerts bleiben. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher oder niedriger sein. Normalerweise wird erwartet, dass der Fonds ein marktneutrales Engagement beibehält, wenn Long- und Short-Positionen kombiniert werden.

Der Fonds kann direkt oder indirekt über Derivate in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er bis zu 50 % seines Vermögens (auf Nettobasis) direkt oder indirekt über Derivate, einschließlich über Shanghai-Hong Kong Stock Connect, Shenzhen-Hong Kong Stock Connect und am STAR Board und dem ChiNext notierte Anteile in Onshore-China A-Aktien anlegen.

Um seine Anlageziele zu erreichen und/oder zum Zwecke der Kapitalwertbeschaffung und/oder bei ungünstigen Marktbedingungen darf der Fonds Barmittel halten (vorbehaltlich der in Anhang I aufgeführten Einschränkungen) und in Geldmarktanlagen und liquide Mittel, bei denen es sich nicht um Barmittel handelt, investieren.

Da der Fonds durch keinen Index beschränkt ist, wird er ohne Bezugnahme auf einen Index verwaltet.

Die Kapazität des Fonds wird begrenzt, sodass der Fonds oder einige seiner Anteilsklassen für neue Zeichnungen oder Umschichtungen in den Fonds bzw. in die jeweilige Klasse geschlossen werden können (siehe Abschnitt 2.3).

zu:

Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann Long- und Short-Engagements in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus aller Welt eingehen. Dabei müssen jedoch mindestens 75 % der (Long- und Short-)Positionen des Fonds in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) investiert sein.

Die Anlagen werden direkt (durch physische Bestände) und/oder indirekt (über Derivate) vorgenommen. Der Fonds setzt Derivate (einschließlich Total Return Swaps und Differenzkontrakte) dauerhaft zum Aufbau von Long- und Short-Engagements ein, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds hat die Flexibilität, aktive Long- und Short-Währungspositionen über Finanzderivate einzurichten.

Wenn der Fonds Total Return Swaps und Differenzkontrakte einsetzt, handelt es sich bei den Basiswerten um Instrumente und Indizes, in die der Fonds ansonsten gemäß seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik investieren darf. Total Return Swaps und Differenzkontrakte werden insbesondere eingesetzt, um ein Long- und Short-Engagement oder ein Absicherungsengagement in Bezug auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einzugehen. Das Bruttoengagement von Total Return Swaps und Differenzkontrakten beträgt maximal 450 % des Nettoinventarwerts (dieser Grenzwert kann unter Umständen erreicht werden, in denen eine Kreditaufnahme kostspielig oder nicht verfügbar ist und in denen die Verwendung von Differenzkontrakten effizienter ist, da ein direktes Marktengagement schwierig oder kostspielig ist) und wird voraussichtlich innerhalb der Spanne von **50 % bis 350 %** des Nettoinventarwerts bleiben. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher oder niedriger sein. Normalerweise wird erwartet, dass der Fonds ein marktneutrales Engagement beibehält, wenn Long- und Short-Positionen kombiniert werden.

Der Fonds kann direkt oder indirekt über Derivate in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er bis zu 50 % seines Vermögens (auf Nettobasis) direkt oder indirekt über Derivate, einschließlich über Shanghai-Hong Kong Stock Connect, Shenzhen-Hong Kong Stock Connect und am STAR Board und dem ChiNext notierte Anteile in Onshore-China A-Aktien anlegen.

Der Fonds kann sein Vermögen auch direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds und Optionsscheine investieren.

Um seine Anlageziele zu erreichen und/oder zum Zwecke der Kapitalwertbeschaffung und/oder bei ungünstigen Marktbedingungen darf der Fonds Barmittel halten (vorbehaltlich der in Anhang I aufgeführten Einschränkungen) und in Geldmarktanlagen und liquide Mittel, bei denen es sich nicht um Barmittel handelt, investieren. **Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds und ETFs anlegen.**

Da der Fonds durch keinen Index beschränkt ist, wird er ohne Bezugnahme auf einen Index verwaltet.

Die Kapazität des Fonds wird begrenzt, sodass der Fonds oder einige seiner Anteilklassen für neue Zeichnungen oder Umschichtungen in den Fonds bzw. in die jeweilige Klasse geschlossen werden können (siehe Abschnitt 2.3).

V. Anlageverwaltungsgebühr

Zusätzlich zu den oben genannten Änderungen wird die Anlageverwaltungsgebühr für die Anteilklassen C und IZ von 1,25 % auf 1,00 % gesenkt, um die Ergebnisse der Anleger und die Vermarktbarkeit des Fonds zu verbessern und eine bessere Abstimmung mit anderen asiatischen Aktienfonds von Schroders zu erreichen.

Das Ausmaß der durch diese Änderungen entstandenen Änderung des Risiko-/Renditeprofils des Fonds ist unerheblich.

Alle anderen wesentlichen Merkmale des Fonds, einschließlich des jeweiligen Risikoindikators bleiben unverändert, einschließlich der oben nicht genannten Gebühren.

Das Basisinformationsblatt des Fonds (das KID) für die jeweilige Anteilklasse sowie der Prospekt des Fonds stehen unter www.schroders.lu zur Verfügung.

Rückgabe oder Umtausch Ihrer Anteile in andere Fonds von Schroders

Wir hoffen, dass Sie sich dafür entscheiden werden, nach dem Inkrafttreten dieser Änderungen weiterhin in dem Fonds investiert zu bleiben. Falls Sie Ihre Anteile jedoch vor dem Datum des Inkrafttretens der Änderungen I bis IV zurückgeben oder in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen möchten, ist dies bis einschließlich zum Handelsschluss am 28. Dezember 2023 jederzeit möglich. Stellen Sie bitte sicher, dass Ihre Rücknahme- bzw. Umtauschanweisungen vor dieser Frist bei HSBC Continental Europe, Luxemburg („HSBC“) eingehen. HSBC wird Ihre Rücknahme- bzw. Umtauschanweisungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft kostenlos ausführen. Allerdings können in einigen Ländern lokale Zahlstellen, Korrespondenzbanken oder vergleichbare Beauftragte unter Umständen Transaktionsgebühren erheben. 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.

Wir empfehlen den Anteilinhabern, das Basisinformationsblatt (das PRIIPs KID) für die jeweilige Anteilklasse sowie den Prospekt des Fonds zu lesen. Die Dokumente stehen unter www.schroders.lu zur Verfügung.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen über Produkte von Schroders wünschen, besuchen Sie bitte www.schroders.com oder wenden Sie sich an Ihre lokale Schroders-Niederlassung, Ihren professionellen Berater oder an Schroder Investment Management (Europe) S.A. unter der Telefonnummer (+352) 341 342 202.

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

Anhang

ISIN-Codes der von diesen Änderungen betroffenen Anteilklassen:

Anteilkategorie	Währung der Anteilkategorie	ISIN-Code
A Thesaurierend	USD	LU2504504437
C Thesaurierend	USD	LU2504504510
I Thesaurierend	USD	LU2504504601
IZ Thesaurierend	USD	LU2504504783

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) a) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind bei der Kontaktstelle HSBC Continental Europe, Boulevard de Kockelscheuer 18, 1821 Luxembourg verfügbar.

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) b) bis e) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind auf www.eifs.lu/schroders verfügbar.

Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge für die Anteile der Teilfonds, die zum Vertrieb in Deutschland berechtigt sind, können bei HSBC Continental Europe, Luxembourg eingereicht werden. Rucknahmeerlose, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können auf Wunsch der Anteilhaber über HSBC Continental Europe, Luxembourg geleitet werden. Bei den Einrichtungen für die Bundesrepublik Deutschland sind der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds beziehungsweise Anteilklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.