Schroder GAIA
Société d'Investissement à Capital Variable
5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 341 342 202 Fax: (+352) 341 342 342

27. Juli 2012

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Schroder GAIA Sloane Robinson Emerging Markets

Das verwaltete Vermögen des Schroder GAIA Sloane Robinson Emerging Markets Fund (der „Fonds“) erreichte im Mai 2011 mit 390 Mio. US-Dollar seinen höchsten Stand. Daraufhin folgte eine lang anhaltende Phase von Rücknahmen, sodass sich sein verwaltetes Vermögen nunmehr auf 85 Mio. US-Dollar beläuft. Außerdem hat Schroders Hinweise erhalten, dass demnächst noch mehr Kunden ihre Bestände zurückgeben möchten. Schroders hat sich mit Sloane Robinson LLP (der „Investmentmanager“) beraten. Beide sind der Auffassung, dass der Rückgabetrend wahrscheinlich anhalten wird und der Fonds unrentabel geworden ist.

Nach sorgfältiger Analyse und Prüfung hat der Verwaltungsrat von Schroder GAIA (der „Verwaltungsrat“ bzw. die „Gesellschaft“) beschlossen, im Interesse der Anteilsinhaber und in Übereinstimmung mit Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft und den Bestimmungen ihres Verkaufsprospekts den Fonds zu den in diesem Schreiben genannten Konditionen zu liquidieren.

Liquidationsplan

Der Verwaltungsrat hat Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zum Liquidator des Fonds ernannt.

Ab dem 27. Juli 2012, 13.00 Uhr MEZ wird die Verwaltungsgesellschaft keine weiteren Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge mehr akzeptieren.

Der Investmentmanager hat mit der Liquidation des Anlageportfolios des Fonds begonnen. Sie soll am Mittwoch, den 8. August 2012 abgeschlossen sein. Am Freitag, den 10. August 2012 wird die Verwaltungsgesellschaft jedem Anteilsinhaber die anteiligen Barerlöse der Liquidation im Verhältnis zu seinem jeweiligen Anteilsbestand auszahlen. Am selben Tag wird den Anteilsinhabern ein Liquidationsbericht zugesandt.

Für einen sehr kleinen Teil des Portfolios – wertmäßig ca. 0,75% – dauert die Liquidation unter Umständen länger. In diesem Fall können die Verwaltungsgesellschaft und der Investmentmanager ein späteres Datum der endgültigen Liquidation vereinbaren, worüber die Verwaltungsgesellschaft die Anteilsinhaber entsprechend informieren wird. In diesem Fall zahlt die Verwaltungsgesellschaft jedem Anteilsinhaber die anteiligen Barerlöse dieser weiteren Liquidation im Verhältnis zu seinem jeweiligen Anteilsbestand innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Datum der endgültigen Liquidation aus.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt die durch die Liquidation entstehenden Verwaltungskosten, einschließlich rechtlicher und aufsichtsrechtlicher Kosten. Der Fonds trägt seine eigenen Wertpapierhandelskosten.

Steuerstatus

Wir empfehlen Ihnen, sich von einem unabhängigen Finanzberater dazu beraten zu lassen, wie sich diese Liquidation auf Ihren Steuerstatus auswirkt.

Weitere Informationen

Falls Sie weitere Informationen wünschen oder Fragen zu der Liquidation haben, wenden Sie sich bitte an Ihre Schroder-Niederlassung vor Ort, Ihren üblichen Ansprechpartner oder an Investment Management (Luxembourg) S.A. unter der Telefonnummer +352 341 342 212.

Mit freundlichen Grüßen

Noel Fessey
Handlungsbevollmächtigter

Gary Janaway
Handlungsbevollmächtigter

Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland
UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main
Weitere Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland:
Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 2, D-60311 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile können bei der Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland eingereicht werden. Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen sowie sonstiger Zahlungen können auf seinen Wunsch hin über die Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland geleitet werden.

Bei der Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland und der weiteren Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland sind der ausführliche und die vereinfachten Verkaufsprospekte für die Teilfonds beziehungsweise Anteilklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.