

Le 26 mars 2018

Cher Actionnaire,

Liquidation de Schroder GAIA – Paulson Merger Arbitrage

Paulson & Co Inc, le gestionnaire d'investissement du compartiment Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage (le « Compartiment ») a annoncé au conseil d'administration (le « Conseil ») de Schroder GAIA (la « Société ») qu'il ne souhaite plus agir en qualité de gestionnaire du Compartiment, car il lui serait de plus en plus difficile de gérer le portefeuille du Compartiment tout en se conformant à la réglementation relative aux OPCVM régissant la constitution des portefeuilles. Après examen minutieux de la situation, le Conseil a décidé de liquider le Compartiment selon les termes de la présente lettre. Cette décision a été prise dans le meilleur intérêt des actionnaires et est conforme à l'Article 5 des Statuts et aux dispositions du prospectus de la Société (le « Prospectus »).

Plan de liquidation

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion ») n'acceptera plus de demande de souscription, de rachat ou de conversion depuis ou vers un autre Compartiment. Toutes les demandes en cours seront annulées. Seront en revanche honorées les demandes de souscription, de rachat ou de conversion reçues avant la date limite des transactions fixée au 23 mars 2018, et devant être exécutées en date du 28 mars 2018. Tous les actionnaires prendront part à la liquidation.

Le dernier jour de transaction pour le Compartiment est fixé au 29 mars 2018. Le 6 avril 2018, la Société de gestion versera à chacun des actionnaires au prorata de leur participation respective le produit de la liquidation en espèces. Les déclarations de rachat relatives à la liquidation seront envoyées aux actionnaires ledit jour en question.

Coûts

La Société de gestion assumera les dépenses engagées dans le cadre de la liquidation, y compris les frais juridiques et les coûts réglementaires, mais pas les coûts de transaction liés à la négociation engagés dans le cadre de la vente des investissements du Compartiment.

Fiscalité

Nous vous recommandons de consulter un conseiller professionnel indépendant pour savoir comment cette liquidation affectera votre fiscalité.

Produit de la liquidation

Tout produit de liquidation non réclamé par les actionnaires à la clôture de la liquidation du Compartiment sera déposé auprès de la Caisse de Consignation. Les montants non réclamés auprès de la Caisse de

Consignation dans les délais prescrits par la loi pourront être forclos conformément aux dispositions de la législation luxembourgeoise.

Pour de plus amples informations concernant les autres compartiments de la gamme Schroder GAIA, rendez-vous sur le site www.schroders.com. Pour toute information complémentaire concernant la liquidation, nous vous invitons à contacter votre bureau local Schroders, votre conseiller professionnel habituel ou la Société de gestion au (+352) 341 342 212.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations les plus distinguées.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Alastair Woodward', written in a cursive style.

Alastair Woodward
Signataire autorisé

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Cord Rodewald', written in a cursive style.

Cord Rodewald
Signataire autorisé

Annexe

Codes ISIN des catégories d'actions liquidées

Anteilstklasse	Wahrung der Anteilstklasse	ISIN-Code
A Thesaurierend	USD	LU1062022659
C Thesaurierend	USD	LU1062022733
C Ausschüttend	USD	LU1121911868
E Thesaurierend	USD	LU1062022816
I Thesaurierend	USD	LU1062022907
A Thesaurierend	EUR Abgesichert	LU1062023038
C Thesaurierend	EUR Abgesichert	LU1062023111
E Thesaurierend	EUR Abgesichert	LU1062023202
I Thesaurierend	EUR Abgesichert	LU1202256936
C Thesaurierend	GBP Abgesichert	LU1062023384
C Ausschüttend	GBP Abgesichert	LU1062023467
E Ausschüttend	GBP Abgesichert	LU1062023541
I Thesaurierend	GBP Abgesichert	LU1094335350
A Thesaurierend	CHF Abgesichert	LU1074554186
C Thesaurierend	CHF Abgesichert	LU1074554269