

I de capitalisation USD | Données au 28.02.2021

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le compartiment vise à dégager un rendement positif après déduction des frais sur une période de trois ans en investissant dans des actions, des obligations et des devises du monde entier. Le compartiment est activement géré et le gestionnaire d'investissement utilise des systèmes informatiques sophistiqués pour mettre en œuvre une approche d'investissement basée sur un modèle. Le compartiment suit une combinaison de stratégies de négociation : neutre vis-à-vis des marchés d'actions américains et global macro.

Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement. Pour plus de détails sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le DICI.

Le fonds est actuellement fermé à toutes nouvelles souscriptions. Il pourrait cependant être ouvert à de nouvelles souscriptions à l'avenir dès lors que le gérant considérerait que la performance ne serait pas affectée par de nouveaux flux entrants.

Performance des catégories de parts (%)

| Performance cumulée | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement |
|--------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|---------------------|
| Catégorie de parts (net) | -2,1 | -4,7 | -6,8 | -8,4 | 3,3 | - | 23,6 |
| Indice de comparaison | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,4 | 5,2 | - | 7,2 |

| Performance sur 12 mois | Performance annuelle - Fév | | | | | Performance calendaire | | | | |
|--------------------------|----------------------------|------|------|------|------|------------------------|------|------|------|------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| | - | - | - | - | - | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Catégorie de parts (net) | - | 8,0 | 9,8 | 2,8 | -8,4 | - | 9,9 | 9,2 | 7,9 | -4,6 |
| Indice de comparaison | - | 1,4 | 2,5 | 2,2 | 0,4 | - | 1,3 | 2,4 | 2,4 | 0,7 |

Performance sur 5 ans %



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les taux de change peuvent faire évoluer la valeur des investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

Source: Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

Caractéristiques du fonds

| | |
|--|--|
| Gérant(s) du fonds | Geoff Duncombe (Two Sigma Advisers, LP) |
| Depuis le | 24.08.2016 |
| Société de gestion | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement du fonds | 24.08.2016 |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 24.08.2016 |
| Devise de référence du fonds | USD |
| Devise de la catégorie de parts | USD |
| Taille du fonds (en millions) | USD 1.098,45 |
| Indice de comparaison | USD LIBOR 3m |
| Cours de l'action en fin de mois | USD 123,6300 |
| Fréquence de négociation | Hebdomadaire |
| Délai de règlement | 3 jours ouvrables suivant la transaction |
| Fréquence de distribution | Pas de distribution |
| Période de préavis | Souscriptions : T-3 ; Rachats : T-3 |

Commissions et frais

| | |
|------------------------|-------|
| Frais courants | 0,15% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| Frais d'entrée maximum | 0,00% |

Informations de souscription

| | |
|--|--------|
| Montant minimum de souscription initiale | USD 5M |
|--|--------|

Codes

| | |
|-----------|------------------|
| ISIN | LU1429039206 |
| Bloomberg | SCHTSIU LX |
| SEDOL | BD0R562 |
| Reuters | LU1429039206.LUF |

I de capitalisation USD | Données au 28.02.2021

| Performance mensuelle | Janv | Fév | Mars | Avr | Mai | Juin | Juil | Août | Sept | Oct | Nov | Déc | Fin de l'exercice |
|---------------------------------|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|-------------------|
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | -0,2 | 2,2 | 1,7 | 1,1 | 1,5 | 1,0 | 2,6 | 1,4 | -0,5 | -2,4 | 0,6 | -1,2 | 7,9 |
| Indice de comparaison | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 2,4 |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | 1,1 | -3,9 | 0,3 | 1,4 | -0,5 | -1,1 | -0,3 | 1,3 | -1,2 | -1,6 | -2,2 | 2,2 | -4,6 |
| Indice de comparaison | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,7 |
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | -4,7 | -2,1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indice de comparaison | 0,0 | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Facteurs de risque

Risque de taux d'intérêt : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

Risque lié aux marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, opérationnel, de contrepartie et de liquidité accru par rapport aux marchés développés.

Risque lié aux instruments dérivés : Un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu, entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé ainsi que des pertes pour le fonds. Le fonds peut également investir de manière significative dans des instruments dérivés, notamment en utilisant des techniques de vente à découvert et d'effet de levier dans le but de générer un rendement. Lorsque la valeur d'un actif change, la valeur d'un instrument dérivé basé sur cet actif peut évoluer de manière plus significative. Cela peut entraîner des pertes supérieures à celles d'un investissement dans l'actif sous-jacent.

Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le fonds peut être dans l'incapacité de vendre un titre à sa vraie valeur ou de le vendre tout simplement. Ceci pourrait peser sur la performance et obliger le fonds à différer ou suspendre les rachats de ses actions.

Risque opérationnel : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner des pertes pour le fonds

Risque de performance : Les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement

Taux interbancaire offert : la transition des marchés financiers vers des taux de référence alternatifs, au détriment de l'utilisation des taux interbancaires offerts (TIO), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Cela peut avoir un impact sur les résultats d'investissement du fonds.

Risque de concentration : le fonds peut être concentré sur un nombre limité de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cela peut entraîner des va

Indicateurs de risque et ratios financiers

| | Fonds | Indice de comparaison |
|--|-------|-----------------------|
| Volatilité annualisée (%) (3 ans) | 6,3 | 0,3 |
| Ratio de Sharpe (3 ans) | -0,0 | 4,2 |

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs.

I de capitalisation USD | Données au 28.02.2021

Allocation d'actifs

Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

Expositions (%)

| | |
|----------------------------------|--------------|
| Pos. longues actions | 162,9 |
| Pos. courtes actions | -134,2 |
| Pos. longues obligations | 46,0 |
| Pos. courtes obligations | -26,1 |
| Pos. longues devises | 13,8 |
| Pos. longues taux | 8,6 |
| Pos. longues CDS | 2,0 |
| Pos. courtes CDS | -10,1 |
| Pos. courtes devises | -20,5 |
| Pos. courtes taux | -96,5 |
| Exposition nette du fonds | -54,2 |
| Exposition brute du fonds | 520,5 |

Secteur (%)

| | Short | Long | Net |
|---------------------------------|-------|------|-------|
| Taux d'intérêt | -96,5 | 8,6 | -87,9 |
| Emprunts d'État | -26,1 | 46,0 | 19,9 |
| Consommation cyclique | -27,4 | 27,4 | 0,0 |
| Technologies de l'information | -21,2 | 30,4 | 9,2 |
| Santé | -24,1 | 22,1 | -2,0 |
| Indice | -12,3 | 30,6 | 18,3 |
| Valeurs industrielles | -11,0 | 13,2 | 2,2 |
| Finance | -13,7 | 8,9 | -4,8 |
| Consommation non cyclique | -4,1 | 11,6 | 7,6 |
| Services de communication | -8,1 | 6,6 | -1,5 |
| Changes - Europe/M.-Or./Afrique | -12,5 | 1,5 | -11,1 |
| Changes - Asie/Extrême-Orient | -3,3 | 10,4 | 7,2 |
| Indice CDS | -10,1 | 2,0 | -8,2 |
| Énergie | -5,7 | 3,3 | -2,4 |
| Autres | - | - | - |

Tailles de capitalisation (%)



Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxembourg
L-1736
Téléphone: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

Indice de référence et activités liées au fonds

La performance du fonds est à évaluer par rapport à son objectif de référence, à savoir fournir un rendement positif sur une période de trois ans, et à comparer au BBA LIBOR USD 3 Month Act 360 (ou un taux de référence alternatif). L'indice de référence cible a été retenu parce que le rendement cible du fonds doit atteindre le rendement de cet indice de référence, tel qu'indiqué dans l'objectif d'investissement. L'indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente une comparaison appropriée de la performance au vu de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds. Le gestionnaire investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas aux placements respectant la composition d'un indice de référence. Le fonds n'est pas tenu de reproduire la performance d'un indice de référence.

I de capitalisation USD | Données au 28.02.2021

Informations importantes

Schroder GAIA (la "Société") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois et est coordonnée au regard de la réglementation européenne. La Société et certains de ses compartiments ont obtenu l'autorisation de commercialisation en France de l'Autorité des Marchés Financiers. Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de la Société. Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du document d'informations clés pour l'investisseur et du prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel audité (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. ou du correspondant centralisateur de la Société en France, Société Générale, 29 boulevard Haussmann, F-75009. **Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les cours des actions ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant qu'ils ont investi.** Schroders est responsable du traitement de vos données personnelles. Pour obtenir des informations sur la façon dont Schroders pourrait traiter vos données personnelles, veuillez consulter notre Politique de confidentialité disponible à l'adresse suivante: www.schroders.com/en/privacy-policy ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Ce document est produit par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg.R.C. Luxembourg B 37.799. Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées. D'autres catégories de parts pour ce fonds pourraient être disponibles Schroders est responsable du traitement de vos données personnelles. Pour obtenir des informations sur la façon dont Schroders pourrait traiter vos données personnelles, veuillez consulter notre Politique de confidentialité disponible à l'adresse suivante: www.schroders.com/en/privacy-policy ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. Les données de parties tierces sont la propriété du fournisseur de données ou celui-ci y est autorisé sous licence, et ne peuvent être reproduites ou extraites et utilisées à aucune autre fin sans l'autorisation du fournisseur de données. Ces données sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur des données et l'émetteur du document ne peuvent aucunement être tenus responsables par rapport aux données de parties tierces. Le prospectus et/ou www.schroders.com contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces