Schroders

# Schroder GAIA Contour Tech Equity

Document marketing

I de capitalisation USD | Données au 31.05.2021

## Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le compartiment vise à atteindre un rendement positif après déduction des frais sur une période de trois ans en investissant dans des actions dans le monde entier, y compris sur les marchés émergents. Le compartiment est activement géré et investit dans des positions longues et courtes en actions de sociétés des secteurs de la technologie, des médias et des télécommunications ou liées à ces secteurs.

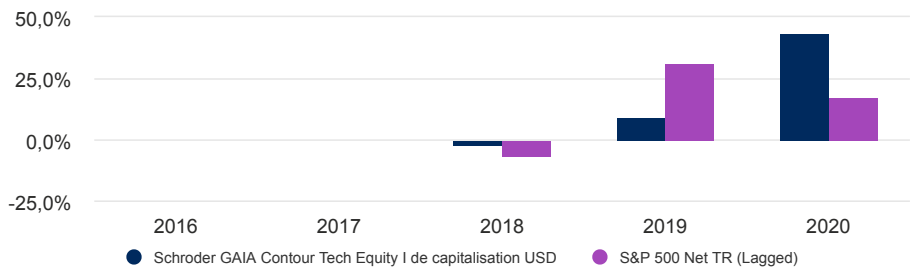
**Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement. L'Objectif d'investissement du compartiment est indiqué ci-dessus. Pour de plus amples informations sur la politique d'investissement du compartiment, veuillez consulter le Document d'information clé pour l'investisseur.**
**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.**

## 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) | -0,0 | -2,3 | 6,6 | 28,2 | 44,8 | - | 62,8 |
| Indice de comparaison | -0,2 | 10,0 | 13,0 | 40,2 | 60,4 | - | 63,9 |

| Performance sur 12 mois | Performance annuelle - Mai | | | | | Performance calendaire | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 - 2017 | 2017 - 2018 | 2018 - 2019 | 2019 - 2020 | 2020 - 2021 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Catégorie de parts (net) | - | - | -7,7 | 22,5 | 28,2 | - | - | -2,0 | 9,1 | 43,7 |
| Indice de comparaison | - | - | 3,8 | 10,2 | 40,2 | - | - | -6,2 | 31,4 | 17,3 |

## Performance sur 5 ans %




| Performance mensuelle | Janv | Fév | Mars | Avr | Mai | Juin | Juil | Août | Sept | Oct | Nov | Déc | Fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2019** | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | 1,3 | 4,7 | -1,6 | 2,4 | -0,4 | 0,1 | 2,2 | 0,3 | -1,0 | -2,3 | 2,2 | 1,0 | 9,1 |
| Indice de comparaison | 8,0 | 4,3 | 0,9 | 4,6 | -5,1 | 5,0 | 3,1 | -2,8 | 1,4 | 3,0 | 3,7 | 2,3 | 31,4 |
| **2020** | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | 1,5 | 5,2 | 4,3 | 0,9 | 6,4 | 4,2 | 2,2 | 3,6 | -0,2 | -1,6 | 2,9 | 7,8 | 43,7 |
| Indice de comparaison | 2,0 | -9,2 | -11,7 | 12,0 | 3,2 | 0,9 | 6,4 | 8,2 | -4,8 | -0,7 | 10,0 | 2,7 | 17,3 |
| **2021** | | | | | | | | | | | | | |
| Catégorie de parts (net) | -0,2 | 9,3 | -3,8 | 1,6 | -0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indice de comparaison | 1,6 | 1,2 | 3,5 | 6,5 | -0,2 | - | - | - | - | - | - | - | - |

## Caractéristiques du fonds

| | |
|---|---|
| Gérant(s) du fonds | David Meyer (Contour Asset Management) |
| Depuis le | 20.12.2017 |
| Société de gestion | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Date de lancement du fonds | 20.12.2017 |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 20.12.2017 |
| Devise de référence du fonds | USD |
| Devise de la catégorie de parts | USD |
| Taille du fonds (en millions) | USD 466,42 |
| Indice de comparaison | S&P 500 Net TR (Lagged) |
| Cours de l'action en fin de mois | USD 162,7600 |
| Fréquence de négociation | Hebdomadaire (mercredi) et à fin de mois |
| 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 ; EUR 5M ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible. |

## Codes

| | |
|---|---|
| ISIN | LU1725200494 |
| Bloomberg | SCHCTEI LX |
| SEDOL | BF2V232 |
| Reuters | LU1725200494.LUF |

## Facteurs de risque

**Risque lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille et objectifs d'investissement :** les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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.
**Veuillez consulter le DICI et le Prospectus pour obtenir une liste complète des considérations relatives aux risques applicables à ce compartiment.**

## Indicateurs de risque et ratios financiers

| | Fonds | Indice de comparaison |
|---|---|---|
| **Volatilité annualisée (%) (3 ans)** | 12,2 | 18,3 |
| **Alpha (%) (3 ans)** | 10,1 | - |
| **Bêta (%) (3 ans)** | 0,1 | - |
| **Ratio de Sharpe (3 ans)** | 1,0 | 0,9 |
| **Ratio d'information (3 ans)** | -0,2 | - |
| **Rendement du dividende %** | 0,3 | - |
| **Cours/valeur comptable** | 3,6 | - |

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

## Allocation d'actifs

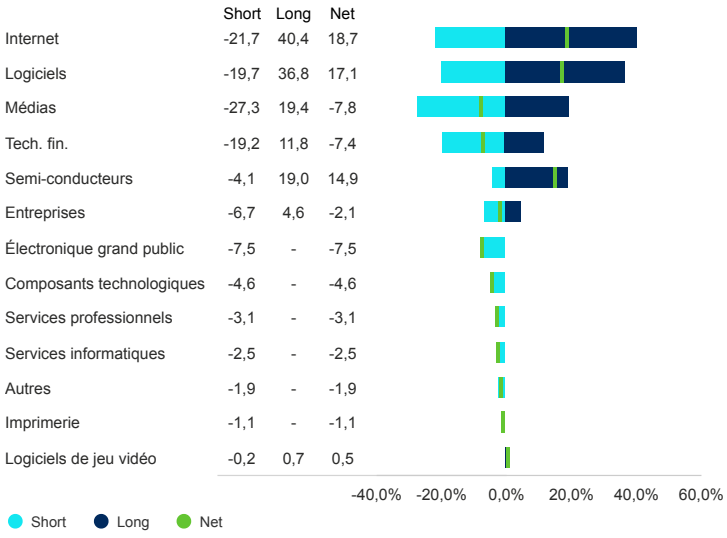
Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

### Expositions (%)

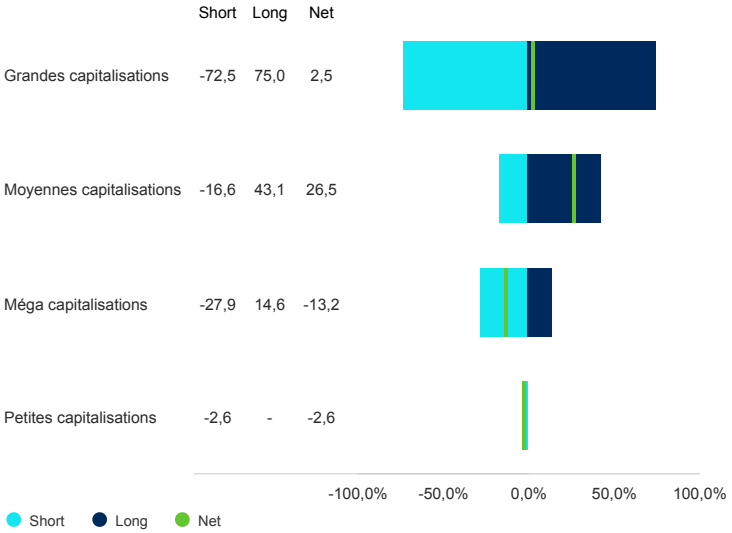
| | |
|---|---|
| Pos. longues actions | 132,7 |
| Pos. courtes actions | -119,6 |
| **Exposition nette du fonds** | **13,1** |
| **Exposition brute du fonds** | **252,3** |

### Secteur (%)

| | Short | Long | Net |
|---|---|---|---|
| Internet | -21,7 | 40,4 | 18,7 |
| Logiciels | -19,7 | 36,8 | 17,1 |
| Médias | -27,3 | 19,4 | -7,8 |
| Tech. fin. | -19,2 | 11,8 | -7,4 |
| Semi-conducteurs | -4,1 | 19,0 | 14,9 |
| Entreprises | -6,7 | 4,6 | -2,1 |
| Électronique grand public | -7,5 | - | -7,5 |
| Composants technologiques | -4,6 | - | -4,6 |
| Services professionnels | -3,1 | - | -3,1 |
| Services informatiques | -2,5 | - | -2,5 |
| Autres | -1,9 | - | -1,9 |
| Imprimerie | -1,1 | - | -1,1 |
| Logiciels de jeu vidéo | -0,2 | 0,7 | 0,5 |



## Tailles de capitalisation (%)




## 10 principales positions longues (%)

| Libellé de la position | % |
|---|---|
| HelloFresh SE | 9,7 |
| WORKDAY, INC. | 9,2 |
| ZILLOW GROUP, INC. | 7,1 |
| NEWS CORPORATION | 6,8 |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC. | 5,9 |
| TWITTER, INC. | 4,9 |
| REDFIN CORPORATION | 4,9 |
| MARVELL TECHNOLOGY, INC | 4,9 |
| Nordic Semiconductor ASA | 4,9 |
| CORNERSTONE ONDEMAND, INC. | 4,8 |

## 10 principales positions courtes (%)

| Libellé de la position | % |
|---|---|
| Software 1 | -4,9 |
| Media 1 | -4,7 |
| Internet | -4,4 |
| Électronique grand public | -4,2 |
| Fin Tech 1 | -4,0 |
| Software 2 | -4,0 |
| Media 2 | -3,9 |
| Fin Tech 2 | -3,5 |
| Media 3 | -3,2 |
| Services professionnels | -3,1 |

## 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

Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêté de valorisation du fonds et celle de l'indice de référence, car la performance du fonds est calculée à une heure différente de celle de l'indice. 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 à l'indice S&P 500 Net TR. L'indice de référence de comparaison n'est inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'a aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du fonds. L'univers d'investissement du fonds devrait se recouper, directement ou indirectement, dans une mesure limitée, avec les composantes de l'indice de référence comparateur. Le gestionnaire d'investissement investit de manière discrétionnaire et il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de l'indice de référence comparateur. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur. 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 de comparaison 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.

## Source et informations sur les notations

Source de toutes les données de performances, sauf indication contraire : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais.

## 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 catégorie 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.comcontiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces**