

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à atteindre un rendement positif après déduction des frais sur une période de trois ans en investissant en obligations, actions, devises et matières premières. Le fonds est activement géré et investit directement (par le biais de participations physiques) et/ou indirectement (par le biais d'instruments dérivés) en obligations, actions, devises et matières premières du monde entier, de même que dans des fonds d'investissement investissant dans ces instruments. Le gestionnaire d'investissement a créé un système informatique sophistiqué qui identifie, par le biais d'une analyse quantitative, les tendances et les schémas d'évolution des cours pour déterminer les transactions qui seront ensuite réalisées. Il cherche à exploiter les opportunités liées aux tendances haussières ou baissières identifiables et persistantes des cours. Les investissements sur le marché des matières premières seront réalisés indirectement par une combinaison d'obligations indexées, d'options, de swaps et/ou d'indices de matières premières. Le fonds peut avoir largement recours à des instruments dérivés, à couvert et à découvert, dans le but de réaliser des gains d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut détenir des positions nettes longues ou nettes courtes lorsque des positions longues et courtes sont associées. Le fonds peut avoir recours à l'effet de levier et détenir des liquidités. Le fonds peut exceptionnellement détenir jusqu'à 100% de ses actifs en trésorerie. Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds d'investissement à capital variable. Recommandation : Il est conseillé aux investisseurs d'obtenir un conseil indépendant et de s'assurer qu'ils comprennent les techniques employées par les gérants.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

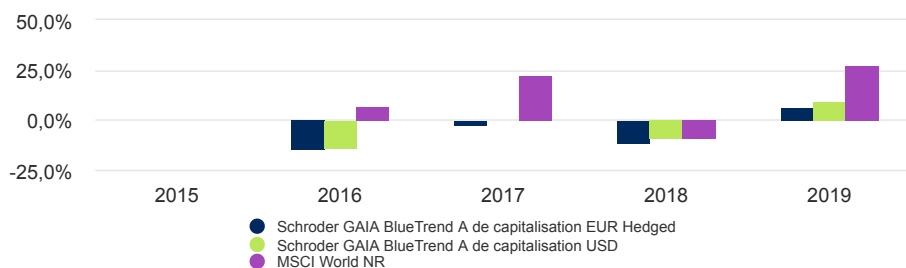
Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
EUR couverte	-2,3	-8,3	-2,2	-2,1	-5,4	-	-23,0
USD non couverte	-2,2	-8,1	-1,1	-0,6	1,5	-	-15,3
Indice de comparaison	-3,1	-0,2	-1,4	4,4	19,0	-	-

Performance annuelle	Oct 15 - Oct 16	Oct 16 - Oct 17	Oct 17 - Oct 18	Oct 18 - Oct 19	Oct 19 - Oct 20
EUR couverte	-	-3,7	-9,7	7,1	-2,1
USD non couverte	-	-2,1	-7,2	10,1	-0,6
Indice de comparaison	-	22,8	1,2	12,7	4,4

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
EUR couverte	-	-14,4	-1,7	-11,0	6,6
USD non couverte	-	-13,4	0,2	-8,6	9,6
Indice de comparaison	-	7,5	22,4	-8,7	27,7

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. 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 MSCI World (Net TR). Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêt 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 de l'indice de référence est présentée dans la devise de base du fonds. Pour permettre une comparaison entre la performance de cette classe d'actions couvertes et celle de l'indice de référence, et pour illustrer l'effet de la couverture de change, la performance de la classe d'actions non couvertes en devise de base équivalente est également indiquée.

La catégorie d'actions non couvertes équivalentes et l'indice de référence seront vides si la date de lancement est différente de celle de la catégorie d'actions couvertes.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Leda Braga & David Kitson (Systematica)
Depuis le	09.12.2015
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	09.12.2015
Date de lancement de la catégorie de parts	09.12.2015
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 102,71
Indice de comparaison	MSCI World NR
Cours de l'action en fin de mois	EUR 76,9700
Fréquence de négociation	Hebdomadaire (mercredi) et à fin de mois (préavis de 3 jours)
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

Commission de performance	10% of the absolute outperformance over a High Water Mark.
Frais courants	2,06%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	3,00%

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	USD 10.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	--

Codes

ISIN	LU1293073745
Bloomberg	SCGBAAE LX
SEDOL	BZBWJT1
Reuters	LU1293073745.LUF

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de comparaison
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	12,6	17,1
Bêta (%) (3 ans)	-0,2	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	-0,0	0,3

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

Performance mensuelle	Janv	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Fin de l'exercice
2018													
EUR couverte	5,5	-7,4	-1,7	0,2	-3,3	-1,3	-1,6	0,7	-1,0	-1,7	-2,8	3,4	-11,0
USD non couverte	5,8	-7,1	-1,4	0,5	-3,1	-1,1	-1,4	0,9	-0,8	-1,5	-2,7	3,7	-8,6
Indice de comparaison	5,3	-4,1	-2,2	1,1	0,6	-0,0	3,1	1,2	0,6	-7,3	1,1	-7,6	-8,7
2019													
EUR couverte	-3,9	0,1	6,1	3,7	0,6	0,7	4,4	7,5	-6,0	-5,7	0,5	-0,5	6,6
USD non couverte	-3,7	0,3	6,4	3,9	0,9	0,9	4,7	7,8	-5,9	-5,5	0,6	-0,2	9,6
Indice de comparaison	7,8	3,0	1,3	3,5	-5,8	6,6	0,5	-2,0	2,1	2,5	2,8	3,0	27,7
2020													
EUR couverte	-0,1	4,5	5,8	-1,4	-2,6	-1,6	2,3	-2,2	-4,1	-2,3	-	-	-
USD non couverte	0,2	4,6	6,0	-1,3	-2,6	-1,5	2,4	-2,1	-4,0	-2,2	-	-	-
Indice de comparaison	-0,6	-8,5	-13,2	10,9	4,8	2,6	4,8	6,7	-3,4	-3,1	-	-	-

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.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

Facteurs de risque

Risque de crédit: un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.

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 lié au capital / rendements négatifs: le fonds peut perdre de la valeur lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs.

Risque de change: le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

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.

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

Risque de contrepartie: le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.

Risque de volatilité plus élevé: le prix de ce fonds peut être volatil, car il peut encourir des risques plus importants en vue de dégager des rendements plus élevés.

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 change / catégorie d'actions couverte: la couverture de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et l'exposition de change résiduelle peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes.

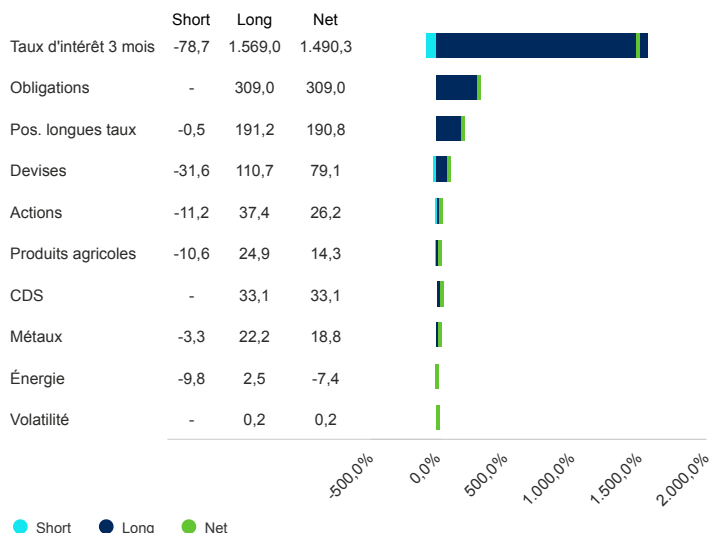
Allocation d'actifs

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

Expositions (%)

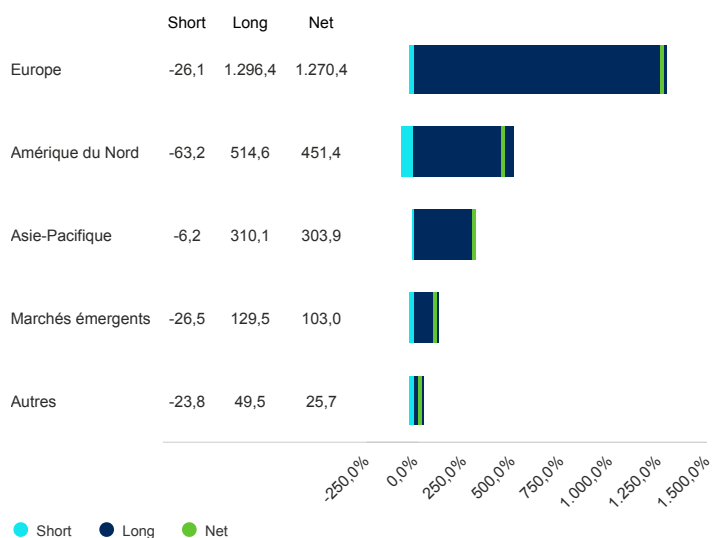
Pos. longues actions	37,5
Pos. courtes actions	-11,2
Pos. longues obligations	309,0
Pos. longues taux	1.760,2
Pos. longues devises	110,7
Pos. longues matières premières	49,5
Pos. longues CDS	33,1
Pos. courtes matières premières	-23,8
Pos. courtes devises	-31,6
Pos. courtes taux	-79,2
Exposition nette du fonds	2.154,4
Exposition brute du fonds	2.445,9

Secteur (%)



A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

Zone géographique (%)



10 principales positions longues (%)

Libellé de la position	%
EUR - Interest Rate 3 Month	603,3
GBP - Interest Rate 3 Month	363,2
USD - Interest Rate 3 Month	296,0
AUD - Interest Rate 3 Month	201,7
CAD - Interest Rate 3 Month	119,8
EUR - Interest Rate Long	79,4
Etats-Unis	66,4
CHF - Interest Rate 3 Month	63,7
KOREA 3YR BOND FUTURE	57,9
SEK - Interest Rate Long	52,5

10 principales positions courtes (%)

Libellé de la position	%
Energy United States of America	-2,3
Equity Singapore	-2,3
Metals United Kingdom	-2,4
FX Australia	-2,6
Equity Thailand	-2,7
Agricultural 2	-3,1
FX Hungary	-5,1
FX Russia	-5,3
Agricultural 1	-6,7
FX Brazil	-8,1

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.

A de capitalisation EUR Hedged | Données au 31.10.2020

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

Indice de référence: 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. Le fonds n'est pas tenu de reproduire les participations ou la performance d'un indice de référence.