

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 actions aux États-Unis et dans le monde entier.

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 clés.

Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds

Les risques associés à un investissement dans ce compartiment sont indiqués au verso et doivent faire l'objet d'un examen attentif avant de procéder à tout investissement. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées.

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	-6,0	-4,9	2,1	2,1	-	-	-	9,0	
USD non couverte	-5,7	-4,3	3,6	3,6	-	-	-	11,9	
Indice de comparaison	-2,4	2,3	24,5	24,5	-	-	-	34,2	

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
EUR couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,1
USD non couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,6
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,5

Performance annuelle	Déc. 14 - Déc. 15	Déc. 15 - Déc. 16	Déc. 16 - Déc. 17	Déc. 17 - Déc. 18	Déc. 18 - Déc. 19	Déc. 19 - Déc. 20	Déc. 20 - Déc. 21	Déc. 21 - Déc. 22	Déc. 22 - Déc. 23	Déc. 23 - Déc. 24
EUR couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,1
USD non couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,6
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,5

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	George Loening
Depuis le	30.06.2023
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	30.06.2023
Date de lancement de la catégorie de parts	30.06.2023
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 282,37
Indice de comparaison	S&P 500 NR
VL	EUR 109,0100
Fréquence de négociation	Chaque semaine, le mercredi ou le prochain jour ouvrable si un mercredi n'est pas un jour ouvrable et le dernier jour ouvrable du mois
Délai de règlement	Subscriptions: T-3; Redemptions: T-3
Fréquence de distribution	Pas de distribution
Période de préavis	Subscriptions: T-3; Redemptions: T-3

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	1,00%
Commission de performance	20 % (le multiple) de la surperformance absolue au-delà d'un High Water Mark
Frais courants	1,70%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

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

Performance mensuelle	Jan	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept	Oct.	Nov.	Déc.	Fin de l'exercice
2022													
EUR couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD non couverte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023													
EUR couverte	-	-	-	-	-	-	-0,4	0,9	-5,5	-1,9	6,4	7,7	6,8
USD non couverte	-	-	-	-	-	-	-0,2	0,9	-5,2	-1,7	6,6	8,0	8,0
Indice de comparaison	-	-	-	-	-	-	3,2	-1,6	-4,8	-2,1	9,1	4,5	25,7
2024													
EUR couverte	-0,7	7,7	3,4	-6,1	2,0	-4,5	4,9	-0,6	1,8	-2,9	4,3	-6,0	2,1
USD non couverte	-0,9	8,1	3,5	-6,2	2,2	-4,5	5,1	-0,5	1,9	-2,8	4,3	-5,7	3,6
Indice de comparaison	1,7	5,3	3,2	-4,1	4,9	3,6	1,2	2,4	2,1	-0,9	5,8	-2,4	24,5

Facteurs de risque

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 variations importantes de la valeur du fonds, à la hausse comme à la baisse.

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 change : Si les investissements du compartiment sont libellés dans des devises différentes de la devise de référence du compartiment, ce dernier peut subir une perte de valeur en raison des fluctuations des taux de change. Si l'investisseur détient une catégorie d'actions dans une devise différente de la devise de référence du compartiment, il peut être exposé à des pertes en raison des fluctuations des taux de change.

Risque lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés, qui sont des instruments financiers dérivés dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. 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. 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.

Risque de volatilité plus élevé : le prix de ce fonds peut être plus volatil, car il peut prendre des risques plus élevés à la recherche de rendements plus importants, ce qui signifie que le prix peut augmenter ou diminuer dans une plus grande mesure.

Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le compartiment peut ne pas être en mesure de vendre un titre à sa pleine valeur, voire pas du tout. Cela pourrait avoir un effet sur la performance et amener le compartiment à différer ou à suspendre le rachat de ses actions, ce qui signifie que les investisseurs peuvent ne pas avoir accès immédiatement à leurs participations.

Risque de marché : la valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et un investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.

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.

Codes

ISIN	LU2528125474
Bloomberg	SCGSUCE LX
SEDOL	BP4X1W8

Indicateur synthétique de risque (ISR)

À RISQUE PLUS FAIBLE Performance généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ Performance généralement plus élevée



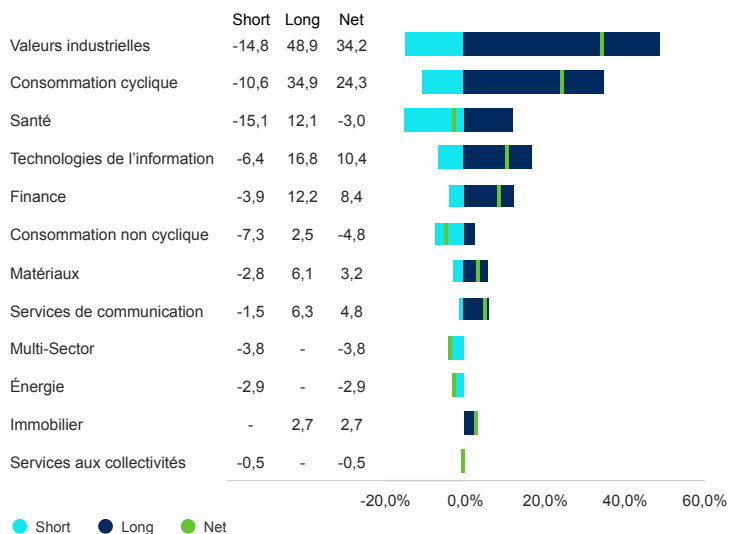
La catégorie de risque a été calculée à l'aide de données de performance historique et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Rien ne garantit que la catégorie de risque du compartiment restera inchangée. Veuillez consulter le Document d'information clé pour en savoir plus.

Allocation d'actifs

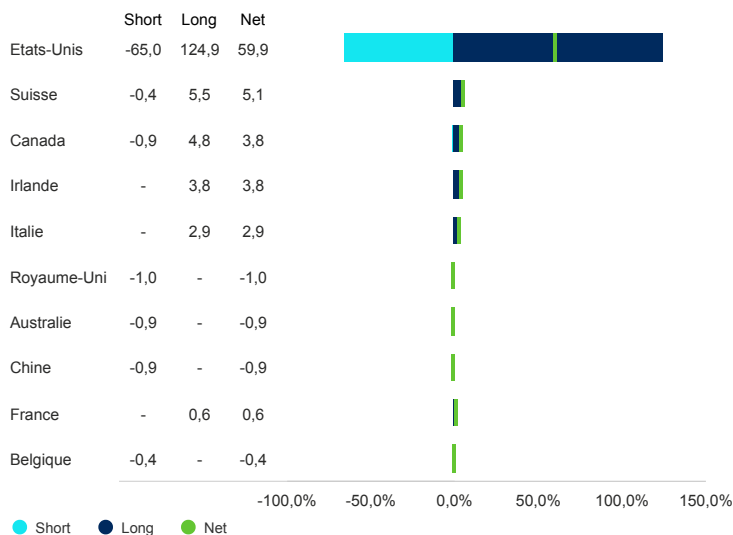
Expositions (%)

Pos. longues actions	142,5
Pos. courtes actions	-69,5
Exposition nette du fonds	72,9
Exposition brute du fonds	212,0

Secteur (%)



Zones géographiques (%)



Tailles de capitalisation (%)



10 principales positions longues (%)

Libellé de la position	%
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	6,9
LIVE NATION ENTERTAINMENT, INC.	6,3
DAYFORCE, INC.	5,6
THE MIDDLEBY CORPORATION	5,6
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORPORATION	4,7
MORNINGSTAR, INC.	4,5
Viking Holdings Ltd	4,4
TRIMBLE INC.	4,3
ITT INC.	4,2
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	4,2

10 principales positions courtes (%)

Libellé de la position	%
Multi-Sector	-3,8
Health Care 1	-3,5
Consommation cyclique	-2,2
Health Care 2	-1,8
Energy United States of America	-1,8
Finance	-1,7
Health Care 3	-1,7
Health Care 4	-1,6
Consommation non cyclique	-1,6
Health Care 5	-1,4

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

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.

Informations relatives aux modifications apportées au gestionnaire de fonds, à l'objectif d'investissement, à l'indice de référence et aux informations sur les opérations sur titres

Indices de référence : (Le cas échéant) Certaines différences de performance entre le fonds et l'indice de référence peuvent survenir, car la performance du fonds est calculée à un point d'évaluation différent de l'indice de référence. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence. L'indice de référence de comparaison a été sélectionné, car le gestionnaire d'investissement estime qu'il s'agit d'une comparaison appropriée à des fins de performance compte tenu 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

Coûts

Certains coûts associés à votre investissement dans le compartiment peuvent être encourus dans une devise différente de celle de votre investissement. Ces coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change et des devises.

Si une commission de performance s'applique à ce compartiment, les détails du modèle de commission de performance et de sa méthode de calcul sont disponibles dans le prospectus du compartiment. Il comprend une description de la méthode de calcul de la commission de performance, des dates auxquelles la commission de performance est payée et des détails sur la manière dont la commission de performance est calculée par rapport à l'indice de référence de la commission de performance du compartiment, qui peut différer de l'indice de référence figurant dans l'objectif d'investissement ou la politique d'investissement du compartiment.

Pour de plus amples informations sur les coûts et frais associés à votre investissement, veuillez consulter les notices d'offre et le rapport annuel du compartiment.

Généralités

Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de Schroder GAIA (la "Société"). Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du document d'informations clé et du dernier rapport annuel audité de la Société (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Ces documents doivent être lus avant la souscription. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Pour la France, ces documents peuvent être obtenus gratuitement en français sur le site Internet www.eifs.lu/schroders, ou auprès de Schroder Investment Management (Europe) S.A., succursale de Paris, 1 rue Euler, 75008 Paris et de l'Agent de centralisation, à savoir la Société Générale, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Schroders peut décider de cesser à tout moment la distribution de tout fonds dans un quelconque pays de l'EEE. Nous annonçons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Ce fonds n'a pas pour objectif un investissement durable et ne présente pas de caractéristiques environnementales ou sociales contraignantes telles que définies par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le Règlement « SFDR »). Toute référence à l'intégration de critères de durabilité est faite en relation avec les processus du gestionnaire d'investissement ou du groupe Schroders et n'est pas spécifique au fonds. Toute référence à des régions/ pays/ secteurs/ actions/ titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou d'adoption d'une stratégie d'investissement spécifique. Les performances antérieures ne constituent pas un indicateur des performances futures et peuvent ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité des montants initialement investis. Les fluctuations des taux de change peuvent modifier la valeur des investissements à la baisse comme à la hausse. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés, le cas échéant, lorsque des parts ou actions d'un compartiment, le cas échéant, sont émises et rachetées. Ce document exprime les avis et opinions de Schroders qui sont susceptibles de changer. Les informations données dans le présent document sont réputées fiables, mais Schroders ne saurait toutefois en garantir l'exhaustivité ou la fiabilité. Les données contenues dans ce document ont été obtenues par Schroders et doivent être vérifiées de manière indépendante. Les données de tiers sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites, extraites ou utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Ni Schroders ni le fournisseur de données n'assument de responsabilité en ce qui concerne les données de tiers. © Morningstar 2025. Tous droits réservés. Toute information figurant dans le présent document : (1) appartient exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peut être copiée ou distribuée ; et (3) n'est pas garantie comme étant exacte, complète ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoutées. 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. Un résumé des droits des investisseurs peut être obtenu à l'adresse suivante : <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/> Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799. « Le S&P/ASX 500 NR USD » (le « S&P Index ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, de ses sociétés affiliées et/ou de leurs concédants de licence tiers ("SPDJI"), et est utilisé sous licence par Schroders. S&P® est une marque déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») ; Ces marques déposées sont utilisées sous licence par SPDJI et une sous-licence a été accordée à certaines fins à Schroders. Schroder GAIA SEG US Equity ne sont pas sponsorisés, approuvés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, ni par leurs sociétés affiliées respectives ou concédants de licence tiers (collectivement, « S&P Dow Jones Indices »). S&P Dow Jones Indices ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires de Schroder GAIA SEG US Equity ni à aucun membre du public concernant l'opportunité d'investir dans des titres de façon générale ou dans Schroder GAIA SEG US Equity en particulier ou concernant la capacité du S&P/ASX 500 NR USD à répliquer la performance générale du marché. La seule relation de S&P Dow Jones Indices avec Schroders en ce qui concerne le S&P/ASX 500 NR USD est la concession sous licence de l'Indice et d'un certain nombre de marques déposées, marques de service et/ou noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices et/ou de ses concédants de licence. Le S&P/ASX 500 NR USD est déterminé, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans tenir compte de Schroders ou de Schroder GAIA SEG US Equity. S&P Dow Jones Indices n'est nullement dans l'obligation de prendre en considération les besoins de Schroders ou des propriétaires de Schroder GAIA SEG US Equity lorsqu'il détermine, compose ou calcule le S&P/ASX 500 NR USD. S&P Dow Jones Indices n'est pas responsable de, ni ne participe à, la détermination des prix, le montant de Schroder GAIA SEG US Equity, le moment de l'émission ou de la vente de Schroder GAIA SEG US Equity, la détermination ou le calcul de l'équation selon laquelle Schroder GAIA SEG US Equity est/sont converti(s) en espèces, racheté(s) ou remboursé(s), selon le cas. S&P Dow Jones Indices n'a aucune obligation ou responsabilité en lien avec l'administration, la commercialisation ou la négociation de Schroder GAIA SEG US Equity. Rien ne garantit que les produits d'investissement fondés sur le S&P/ASX 500 NR USD suivent avec précision la performance de l'indice ou fournissent des rendements d'investissement positifs. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en investissement. L'inclusion d'un titre dans un indice n'est pas une recommandation faite par S&P Dow Jones Indices d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre, et ne saurait être considérée comme un conseil en investissement. S&P DOW JONES INDICES NE GARANTIT PAS LE CARACTÈRE

APPROPRIÉ, L'EXACTITUDE, LA PERTINENCE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE CONNEXE, OU DE TOUTE COMMUNICATION, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LES COMMUNICATIONS ORALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) À CET ÉGARD. S&P DOW JONES INDICES NE SAURAIT ÊTRE ASSUJETTI À DES DOMMAGES OU ASSUMER DE RESPONSABILITÉ EN CAS D'ERREURS, D'OMISSIONS OU DE RETARDS Y AFFÉRENTS. S&P DOW JONES INDICES N'OFFRE AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE OU L'ADÉQUATION À UN USAGE OU OBJECTIF PARTICULIER (Y COMPRIS, SANS S'Y LIMITER, LA CONFORMITÉ À LA CHARIA) OU QUANT AUX RÉSULTATS POUVANT ÊTRE OBTENUS PAR Schroders, PAR LES PROPRIÉTAIRES DE Schroder GAIA SEG US Equity, OU PAR TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ EN RELATION AVEC L'UTILISATION DE L'INDICE OU AVEC TOUTE DONNÉE Y AFFÉRENTE. SANS PRÉJUDICE DE CE QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENU RESPONSABLE DE TOUT DOMMAGE INDIRECT, SPÉCIAL, ACCESSOIRE, PUNITIF OU CONSÉCUTIF, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LE MANQUE À GAGNER, LES PERTES SUR TRANSACTIONS OU LA PERTE DE TEMPS OU DE VALORISATION, MÊME S'IL A ÉTÉ INFORMÉ DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES, QUE CEUX-CI SOIENT EN LIEN AVEC UN CONTRAT OU UN DÉLIT, OU QU'IL S'AGISSE DE RESPONSABILITÉ STRICTE OU AUTRE. IL N'EXISTE AUCUN BÉNÉFICIAIRE TIERS D'UN QUELCONQUE ACCORD OU ARRANGEMENT ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET Schroders, HORMIS LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES. »