

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, frais, gains et pertes potentiels y sont associés et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

SEG US Equity

un compartiment de Schroder GAIA

Catégorie IZ Capitalisation EUR Couverture (LU2528125557)

Ce produit est géré par Schroder Investment Management (Europe) S.A, un membre du Groupe Schroders. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site Internet www.schroders.com ou appeler au +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Schroder Investment Management (Europe) S.A. en ce qui concerne le présent document d'informations clés. Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Ce document a été rédigé le 18/12/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds OPCVM à capital variable.

Durée

Le fonds est créé pour une durée illimitée. Dans certaines circonstances, le fonds peut être résilié unilatéralement conformément aux dispositions légales.

Objectif d'investissement

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.

Le fonds est géré de façon active et peut être exposé à long et à court terme à des actions et des titres assimilés à des actions de sociétés du monde entier, étant entendu qu'au moins 75 % des positions (longues et courtes) du fonds sont investies dans des sociétés américaines.

Le fonds peut également investir dans d'autres titres et dans d'autres instruments financiers, dont des titres à taux fixe et variable et des obligations convertibles (y compris des obligations convertibles conditionnelles).

Les investissements seront effectués directement (par le biais de participations physiques) et/ou indirectement (par le biais de produits dérivés). Le fonds utilisera des produits dérivés (dont des swaps de rendement total et des contrats pour différences), longs et courts, de façon continue, afin de générer des plus-values, de réduire les risques, ou à des fins de gestion plus efficace.

Lorsque le fonds a recours à des swaps de rendement total et des contrats pour différences, le sous-jacent consiste en instruments dans lesquels le fonds peut investir conformément à son objectif et à sa politique d'investissement. Les swaps de rendement total et les contrats pour différences peuvent notamment être utilisés pour obtenir une exposition longue et courte ou couvrir l'exposition aux actions et aux titres assimilés à des actions, et aux titres à taux fixe et variable. L'exposition brute aux swaps de rendement total et aux contrats pour différences ne dépassera pas 200 %. Elle devrait rester comprise entre 1 % et 150 % de la Valeur nette des actifs, mais dans certaines circonstances, cette proportion pourrait être plus élevée.

Le fonds peut détenir des positions nettes longues ou nettes courtes lorsque des positions longues et courtes sont associées.

La majeure partie de l'exposition longue du fonds devrait concerner des sociétés en croissance ayant des rendements élevés du capital et présentant des barrières élevées à la concurrence qui, selon le gestionnaire d'investissement, se négocient moyennant une décote par rapport à leur valeur intrinsèque. La majorité de ces sociétés auront fait l'objet de recherches pendant plusieurs années avant l'investissement et seront achetées dans la perspective d'une période de détention de plusieurs années. L'exposition longue peut également inclure des investissements considérés par le gestionnaire d'investissement comme étant dans des situations plus opportunistes et pouvant être détenus sur plusieurs trimestres plutôt que sur plusieurs années. Dans le portefeuille court, le gestionnaire d'investissement tentera d'identifier des sociétés exposées à des pressions concurrentielles continues, avec de faibles rendements du capital et une détérioration des fondamentaux.

Le fonds peut détenir des liquidités (sous réserve des restrictions prévues à l'annexe I du prospectus) et investir dans des instruments du marché monétaire et des actifs liquides autres que des liquidités, afin d'atteindre ses objectifs d'investissement et/ou à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions de marché défavorables.

Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds d'investissement à capital variable.

Le fonds aura recours de manière continue à des instruments dérivés, tant à l'achat qu'à la vente, dans le but de réaliser des plus-values d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds plus efficacement.

Le fonds est évalué en fonction de la valeur liquidative des actifs sous-jacents.

Indice de référence : La performance du fonds doit être évaluée par rapport à son indice de référence cible, qui est de fournir un rendement positif sur une période de trois ans, et par rapport à l'indice S&P 500 Net TR Index. L'indice de référence comparateur 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, l'indice S&P 500 Net TR. 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 peut investir dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas dans l'indice de référence comparateur. L'indice de référence cible a été retenu, car le rendement cible du Fonds vise à égaler le rendement de cet indice de référence, comme décrit dans l'objectif d'investissement. Tout indice de référence comparateur a été sélectionné parce que le gestionnaire d'investissement estime que l'indice de référence constitue un élément de comparaison approprié à des fins de performance, conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du fonds.

Devise : La devise du compartiment est USD. La devise de la catégorie d'actions est EUR.

Fréquence des transactions : Vous pouvez acheter et vendre des actions sur une base hebdomadaire le mercredi (ou le jour ouvrable suivant si un mercredi ne tombe pas un jour ouvrable) et le dernier jour ouvrable d'un mois.

Politique de distribution : Les revenus de cette catégorie d'actions perçus sur les investissements du fonds sont capitalisés, ce qui signifie qu'ils sont conservés au sein du fonds et que leur valeur est reflétée dans le prix de la catégorie d'actions.

Dépositaire : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Investisseur de détail type

Le fonds peut convenir aux investisseurs qui s'intéressent plus à l'optimisation des rendements à long terme qu'aux pertes à court terme. Le fonds est destiné aux investisseurs de détail qui possèdent des connaissances de base en matière d'investissement et sont en mesure de supporter d'importantes pertes à court terme. Cet investissement doit faire partie d'un portefeuille d'investissement varié. Ce fonds convient à la vente générale à des investisseurs de détail et professionnels par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans conseils professionnels.

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce fonds, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, tout éventuel rapport semestriel ultérieur et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds sise 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg et sur le site Internet www.schroders.com/kiids. Ces documents sont disponibles gratuitement en allemand, en anglais, en espagnol, en finnois, en flamand, en français, en grec, en italien, en néerlandais, en portugais et en suédois.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque se fonde sur l'hypothèse selon laquelle vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque renseigne sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 4 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyenne.

Le fonds est classé dans cette catégorie dans la mesure où il peut prendre des risques plus élevés dans le cadre de la recherche de rémunérations plus élevées et son prix peut augmenter ou baisser en conséquence.

Attention au risque de change. Vous pouvez être amené, dans certaines circonstances à recevoir des paiements dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez pourra dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Vous trouverez de plus amples informations sur les autres risques dans le prospectus sur le site Internet www.schroders.com.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		EUR 10000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'est garanti aucun retour minimum. Vous pouvez essayer une perte totale ou partielle de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 2260	EUR 3650
	Rendement annuel moyen	-77.4%	-28.5%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8410	EUR 9040
	Rendement annuel moyen	-15.9%	-3.3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10670	EUR 12610
	Rendement annuel moyen	6.7%	8.0%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13850	EUR 17430
	Rendement annuel moyen	38.5%	20.3%

Les chiffres communiqués incluent tous les coûts du produit, mais ils n'incluent pas tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui est également susceptible d'avoir une incidence sur ce que vous obtiendrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence

approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 08 2021 et le 08 2024

Le scénario intermédiaire a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 10 2019 et le 10 2022

Le scénario favorable a été simulé par rapport à l'indice de référence approprié utilisé pour un investissement entre le 12 2018 et le 12 2021

Que se passe-t-il si Schroder Investment Management (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire, de sorte que la capacité de paiement du fonds ne saurait être affectée par l'insolvabilité de Schroder Investment Management (Europe) S.A. En outre, les actifs du fonds sont ségrégués des actifs du dépositaire, ce qui limite le risque de perte du fonds en cas de défaillance ou d'insolvabilité du dépositaire ou de quelqu'un agissant en son nom. Toutefois, en cas de perte, il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie qui puisse compenser cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts à terme

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- EUR 10 000,00 est investi

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 295	EUR 1148
Incidence des coûts annuels (*)	2.9%	3.2% chaque année

*Cela illustre de quelle façon les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez lors de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 11,2 % avant déduction des coûts et de 8,0 % après déduction des coûts.

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ces coûts sont une estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière que nous prenons chaque année pour la gestion de vos investissements. [1.43%]	EUR 143
Coûts de transaction	Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. [0.19 %]	EUR 19
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Ces coûts sont prélevés sur votre investissement si la performance est positive et soumise au principe du « high water mark ». Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. [1.24%]	EUR 124

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Il n'existe aucune période de détention minimale recommandée pour ce fonds, mais les investisseurs ne devraient pas le considérer comme un investissement à court terme et vous devriez être disposés à maintenir votre placement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement à tout moment, sous réserve des coûts et frais applicables liés à la vente ou à l'achat des actions, conformément au prospectus du fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez introduire une réclamation concernant le fonds ou tout aspect du service qui vous est fourni par Schroders, vous pouvez contacter le responsable de la conformité, Schroder Investment Management (Europe) S.A., sise 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, ou soumettre votre réclamation au moyen du formulaire de contact sur notre site Internet www.schroders.com ou par e-mail à l'adresse suivante : EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Autres informations pertinentes

En fonction de la manière dont vous achetez ces actions, vous pouvez encourir d'autres frais, y compris des commissions de courtage, des frais de plateforme et des droits de timbre. Le distributeur vous fournira des documents supplémentaires si nécessaire.

Législation fiscale : Le fonds est assujéti à l'impôt au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Fonds à compartiments multiples : Ce fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples, dont le nom figure en haut du présent document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour le fonds à compartiments multiples dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales de ceux des autres fonds.

Ce Document d'information clé est mis à jour au moins tous les 12 mois, sauf en cas de modifications ponctuelles.

Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans le présent Document d'information clé suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

Vous pouvez consulter le graphique de performances passées (au cours des 0 dernières années) et les données historiques des scénarios de performances à l'adresse suivante : www.schroderspriips.com/fr-fr/fr/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00001FWIS/-/profile/