

IF de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2024

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager un rendement positif après déduction des frais sur une période de trois ans en fournissant une exposition aux risques d'assurance qui remplissent les critères de durabilité du gestionnaire.

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.

Le Compartiment présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales (au sens de l'Article 8 du Règlement SFDR) Le compartiment maintient une note de durabilité absolue positive, sur la base du système de notation du gestionnaire d'investissement.

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. La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être réitérée. La valeur des investissements, ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial. Les variations des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse de la valeur des investissements. 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 (%)

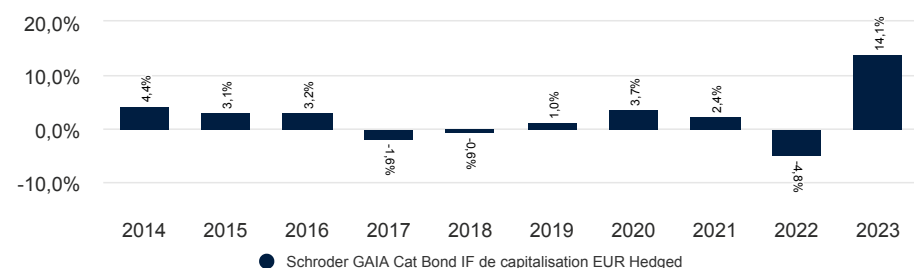
Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année				1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	1,0	3,7	10,7				11,0	20,1	28,4	34,3

Performance annuelle	Nov. 14 - Nov. 15	Nov. 15 - Nov. 16	Nov. 16 - Nov. 17	Nov. 17 - Nov. 18	Nov. 18 - Nov. 19	Nov. 19 - Nov. 20	Nov. 20 - Nov. 21	Nov. 21 - Nov. 22	Nov. 22 - Nov. 23	Nov. 23 - Nov. 24
Catégorie de parts (net)	2,9	3,6	-2,1	-0,0	0,2	4,1	2,7	-6,2	15,4	11,0

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Catégorie de parts (net)	4,4	3,1	3,2	-1,6	-0,6	1,0	3,7	2,4	-4,8	14,1

Performance mensuelle	Jan	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept	Oct.	Nov.	Déc.	Fin de l'exercice
2022													
Catégorie de parts (net)	-0,2	-0,0	-0,2	-0,1	-0,2	-0,4	-0,4	0,5	-8,3	2,3	1,2	1,4	-4,8
2023													
Catégorie de parts (net)	1,9	0,6	1,1	1,2	1,1	1,3	1,0	1,9	0,7	1,4	0,8	0,3	14,1
2024													
Catégorie de parts (net)	1,4	0,7	0,9	0,3	-0,5	0,7	1,3	1,8	2,0	0,6	1,0	-	-

Performance sur 10 ans %



Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	Guillaume Courtet
Depuis le	30.09.2024
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	21.10.2013
Date de lancement de la catégorie de parts	21.10.2013
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	USD 3.379,77
Nombre de positions VL	247 EUR 1.627,9300
Fréquence de négociation	Bimensuel, le 2e et le 4e vendredi du mois (ou le jour ouvrable suivant si le vendredi n'est pas un jour ouvrable) et le dernier jour ouvrable du mois
Fréquence de distribution	Pas de distribution
Période de préavis	Subscriptions: T-3; Redemptions: T-7
Mois positifs	70,7%
Pire mois	-8,3%
Rendement du fonds (%)	10,6%
% du niveau d'investissement	94,8

« Mois positifs » correspond au nombre de rendements mensuels positifs depuis le lancement divisé par le nombre de total de mois depuis le lancement, indiqué sous forme de pourcentage. « Pire mois » correspond au rendement mensuel du pire mois depuis le lancement

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais courants	1,33%
Frais de sortie	0,00%

IF de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2024

Rendement sur 10 ans de EUR 10.000



Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.

Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

Facteurs de risque

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.

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 crédit : Si un emprunteur de dette fournie par le Compartiment ou un émetteur d'obligations connaît une baisse de la santé financière, sa capacité à effectuer le versement des intérêts et du principal peut être diminuée, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur du Compartiment.

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 de défaut : Si un instrument de dette du portefeuille est en défaut ou ne respecte pas les engagements en matière d'instruments de dette, cela peut réduire les remboursements d'intérêts et/ou de capital et peut avoir un impact sur la valeur du compartiment.

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 lié aux obligations à haut rendement : les obligations à haut rendement (généralement à notation plus faible ou non notées) sont en principe assorties d'un risque de marché, de crédit et de liquidité plus élevé, ce qui implique des rendements plus incertains.

Risque d'investissement lié à l'assurance : Le compartiment investit dans des titres assurantiels qui aident les assureurs à verser des indemnités si certains risques ou événements assurés se produisent, y compris des catastrophes naturelles ou d'origine humaine, telles que des incendies et des inondations. En conséquence, ces titres sont particulièrement exposés à des pertes importantes ou totales soudaines.

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

Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale : EUR 1M ; USD 1M ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.

Codes

ISIN	LU0951570927
Bloomberg	SGCBIFH LX
SEDOL	BCZM0B5

« Mois positifs » correspond au nombre de rendements mensuels positifs depuis le lancement divisé par le nombre de total de mois depuis le lancement, indiqué sous forme de pourcentage. « Pire mois » correspond au rendement mensuel du pire mois depuis le lancement

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.

IF de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2024

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.

Risque en matière de durabilité : le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela signifie qu'il peut avoir une exposition limitée à un certain nombre de sociétés, d'industries ou de secteurs et qu'il peut renoncer à certaines opportunités d'investissement ou céder certaines participations qui ne correspondent pas aux critères de durabilité établis par le gestionnaire d'investissement. Le fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les croyances et les valeurs d'un investisseur particulier.

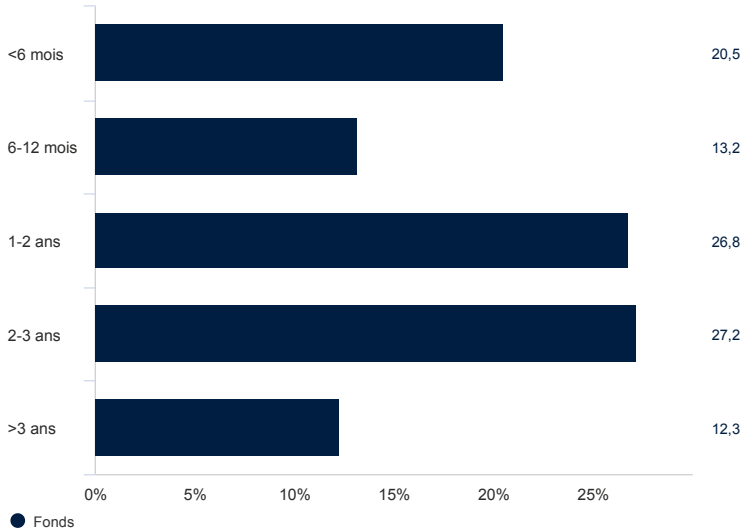
Allocation d'actifs

Veillez noter que les informations sur l'analyse des risques dans cette fiche d'information reflètent la vision du risque de Schroders Capital ILS (SCILS). Ceci est calculé en utilisant les informations et les données reçues par SCILS, quel que soit leur état, dans nos modèles de risque. Cela fait partie de notre processus exclusif d'analyse des risques et peut s'appliquer à toutes les composantes du risque.

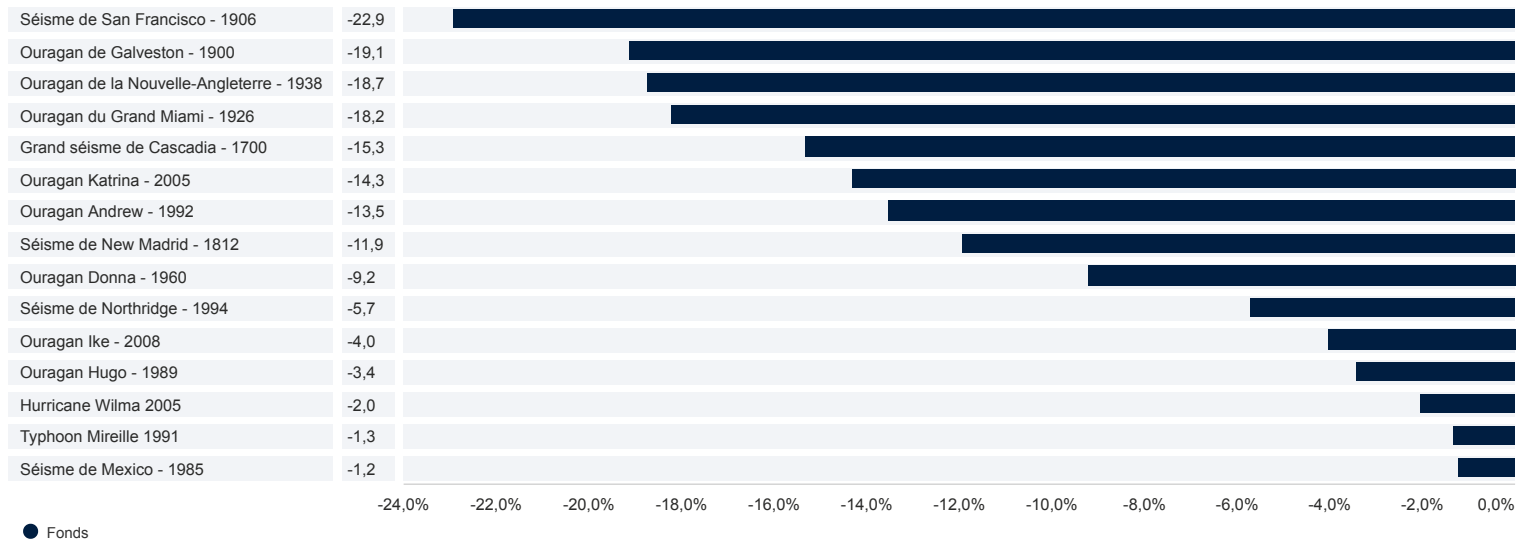
Zones de danger de catastrophes naturelles - Contribution		Caractéristiques de risque (%)	
Cyclone tropical - États-Unis, Floride	18,4	Perte attendue du portefeuille	-3,3
Cyclone tropical - États-Unis, Nord-Est	14,1	VaR 95 %	-9,7
Cyclone tropical - États-Unis, Sud-Est	13,3	VaR 95 %	-20,6
Cyclone tropical - États-Unis, Golfe	13,2	VaR 99 %	-27,3
Cyclone tropical - Caraïbes	9,9	Tail VaR 99 %	-31,0
Séisme - États-Unis, Californie	9,5	Probabilité d'une perte pour le portefeuille de 0 %	9,2
Cyclone tropical - Autres zones Nord Atlantique	7,8	Probabilité d'une perte pour le portefeuille de 10 %	4,9
Europe - Tous périls naturels	5,4	Probabilité d'une perte pour le portefeuille de 15 %	3,7
Reste du monde - Tous périls naturels	2,5		
Cyclone tropical - Japon	1,8		
USA Canada Severe Weather	1,3		
USA Canada (excl. California, Alaska and Hawaii) Earthquake	1,3		
Tremblement de terre, Japon	1,2		
Australie/Nouvelle-Zélande - Tous périls naturels	0,2		
Vie et autres	0,1		

IF de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2024

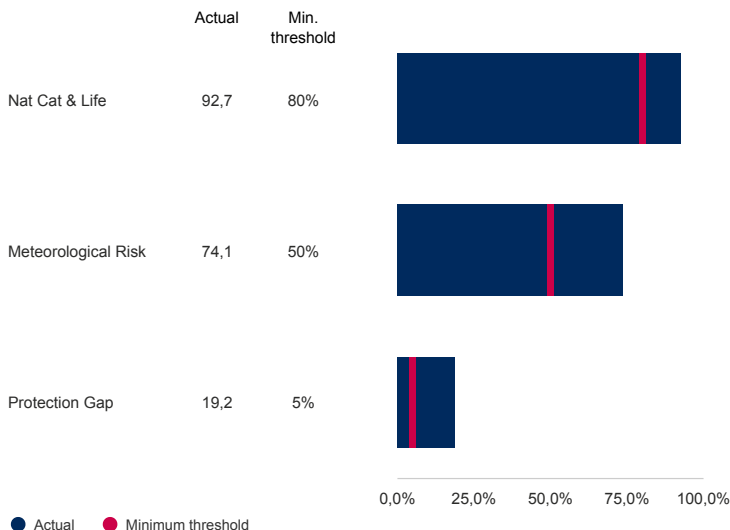
Maturité des investissements en valeur de marché (%)



Modélisation des pertes du portefeuille dues aux catastrophes historiques (%)



Section ESG (%)



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

IF de capitalisation EUR Hedged | Données au 30.11.2024

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

Le fonds Schroder GAIA Cat Bond a été lancé le 21.10.2013 afin de faire face au transfert des actionnaires du fonds Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS vers la Schroder GAIA SICAV. On 30.09.2024 Guillaume Courtet replaced Daniel Ineichen as fund manager. Pour la période précédant le 21.10.2013, le fonds utilise l'historique de performance du fonds Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS (lancé le 02.05.2011), à compter de la date de lancement effective de la classe d'actions. Source: Schroders

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 celui de l'indice de référence. L'indice de référence cible a été sélectionné parce qu'il est représentatif du type d'investissements dans lesquels le fonds est susceptible d'investir. Il s'agit, par conséquent, d'un objectif approprié par rapport au rendement que le fonds vise à fournir. 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. Le gestionnaire d'investissement investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement.

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 annoncerons toutefois notre intention de cesser ladite distribution sur notre site Internet, conformément aux exigences réglementaires applicables. Le fonds présente des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR »). Pour plus d'informations sur les aspects liés à la durabilité de ce fonds, veuillez consulter le site www.schroders.com. Toute référence à des secteurs/pays/régions et/ou actions/titres est fournie à titre d'illustration uniquement et ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers/titres, ou d'adoption d'une stratégie d'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. 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 2024. 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.