

A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

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 du monde entier, y compris des marchés émergents. Le compartiment est activement géré et investit à la fois en positions longues et courtes dans des sociétés.

Cette classe d'action est actuellement fermée à toutes souscriptions. Elle pourrait cependant être ouverte à de nouvelles souscriptions à l'avenir dès lors que le gérant considérerait que la performance ne serait pas affectée par de nouveaux flux entrants. 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. 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)	4,3	3,4	11,2	8,3	3,6	22,5	46,2
Indice de comparaison 1	8,3	1,6	18,2	12,2	27,5	64,1	143,7
Indice de comparaison 2	0,4	1,2	3,9	4,1	5,5	6,7	11,0

Performance calendaire	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Catégorie de parts (net)	22,0	2,4	7,7	-4,9	14,1	-7,0	18,3	6,1	7,4	-14,3
Indice de comparaison 1	28,9	9,8	2,1	9,0	18,5	-7,4	27,3	13,5	24,2	-16,0
Indice de comparaison 2	1,1	1,1	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	1,0

Performance annuelle	Nov. 13 - Nov. 14	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
Catégorie de parts (net)	4,7	8,8	-6,3	16,5	-4,0	12,5	5,2	7,1	-10,7	8,3
Indice de comparaison 1	13,0	3,5	3,8	20,4	1,6	14,7	12,1	23,6	-8,0	12,2
Indice de comparaison 2	1,1	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,8	4,1

Performance sur 10 ans %



Notations et accréditation



Reportez-vous à la section « Source et informations sur les notations » pour obtenir de plus amples informations sur les icônes affichées ci-dessus.

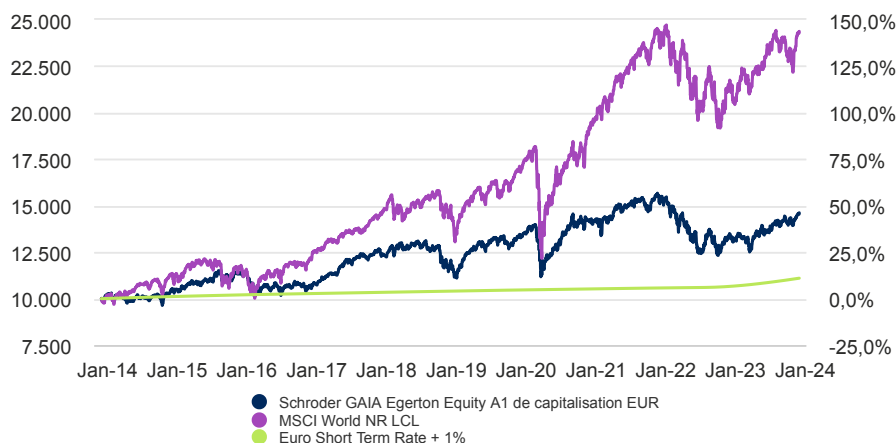
Caractéristiques du fonds

Gérant(s) du fonds	John Armitage (Egerton)
Depuis le	25.11.2009
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	25.11.2009
Date de lancement de la catégorie de parts	31.05.2010
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	EUR 407,49
Indice de comparaison 1	MSCI World NR LCL
Indice de comparaison 2	Euro Short Term Rate + 1%
Cours de l'action en fin de mois	EUR 206,3700
Fréquence de négociation	Hebdomadaire
Délai de règlement	3 jours ouvrables suivant la transaction
Fréquence de distribution	Pas de distribution
Période de préavis	Souscriptions : T-3 ; Rachats : T-3

A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

Performance mensuelle	Jan	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept	Oct.	Nov.	Déc.	Fin de l'exercice
2021													
Catégorie de parts (net)	-5,8	4,8	2,2	4,3	-0,4	0,5	0,9	1,1	-4,4	4,7	-1,6	1,5	7,4
Indice de comparaison 1	-0,8	2,6	4,2	4,0	1,0	2,3	1,7	2,7	-3,7	5,5	-1,5	4,0	24,2
Indice de comparaison 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
2022													
Catégorie de parts (net)	-4,0	-2,1	-0,8	-4,8	-1,5	-6,8	7,5	-2,8	-5,5	5,5	3,9	-2,7	-14,3
Indice de comparaison 1	-4,9	-2,7	3,1	-6,9	-0,2	-7,8	8,0	-3,5	-8,3	7,1	5,7	-5,1	-16,0
Indice de comparaison 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	1,0
2023													
Catégorie de parts (net)	1,4	-2,1	0,9	3,2	-1,3	3,7	1,7	-0,1	-0,8	-0,2	4,3	-	-
Indice de comparaison 1	6,5	-1,6	2,5	1,6	-0,2	5,7	2,9	-1,8	-3,7	-2,6	8,3	-	-
Indice de comparaison 2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	-	-

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 lié au capital / politique de distribution : étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment

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 : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change, également appelés taux de conversion des devises.

Risque de change / catégorie d'actions couverte : la couverture de change de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et une exposition résiduelle au risque de change 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.

Commissions et frais

Frais d'entrée maximum	2,00%
Commission de performance	20 % (coefficient multiplicateur) de la surperformance par rapport à l'Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00 % (le Hurdle) sous réserve d'un High Water Mark.
Frais courants	2,93%
Frais de sortie	0,00%

Informations de souscription

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

Codes

ISIN	LU0513501626
Bloomberg	SGEGAIA LX
SEDOL	B542JZ4
Reuters	LU0513501626.LUF

Indicateur synthétique de risque (ISR)

À RISQUE PLUS FAIBLE	À RISQUE PLUS ÉLEVÉ					
Performance généralement plus faible	Performance généralement plus élevée					
						
1	2	3	4	5	6	7

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.

A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

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 marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, opérationnel, de contrepartie et de liquidité accru par rapport aux marchés développés.

Risque de volatilité plus élevé : le prix de ce fonds peut être 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.

Taux interbancaire offert : la transition des marchés financiers vers le recours à des taux d'intérêt de référence alternatifs, en remplacement des taux interbancaires offerts (IBOR), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Ceci peut avoir en retour une incidence sur les résultats d'investissement du fonds.

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 lié au Stock Connect : le fonds peut investir dans des actions « A » chinoises par le biais des Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut donner lieu à des risques liés à la compensation et au règlement, à la réglementation, opérationnels et de contrepartie.

Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	Indice de comparaison 1
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	12,1	15,5
Alpha (%) (3 ans)	-4,7	-
Bêta (%) (3 ans)	0,7	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,1	0,6
Ratio d'information (3 ans)	-1,0	-
Rendement du dividende %	0,8	-
Cours/valeur comptable	3,5	-
Cours/bénéfices	18,5	-

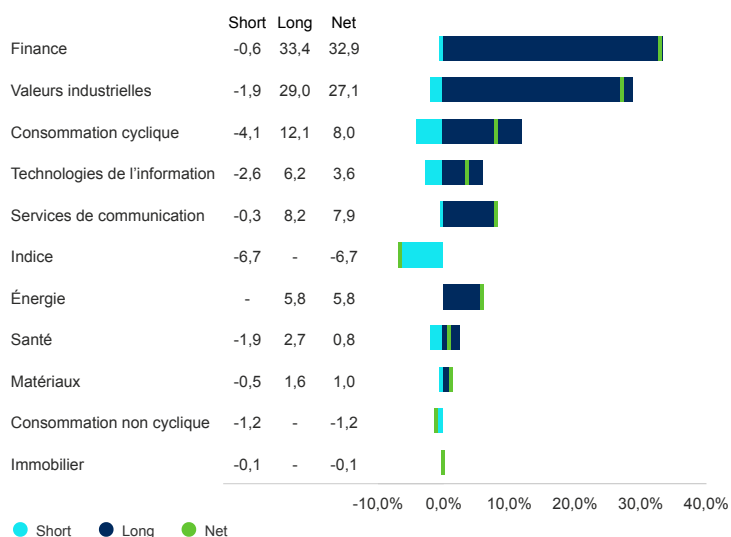
Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

Allocation d'actifs

Expositions (%)

Pos. longues actions	98,9
Pos. courtes actions	-20,0
Exposition nette du fonds	78,9
Exposition brute du fonds	118,9

Secteur (%)



A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

Zones géographiques (%)



Tailles de capitalisation (%)



10 principales positions longues (%)

Libellé de la position	%
Canadian Pacific Kansas City Limited	6,6
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen	6,0
VISA INC.	6,0
Airbus SE	5,4
MICROSOFT CORPORATION	5,2
META PLATFORMS, INC.	4,7
RYANAIR HOLDINGS PUBLIC LIMITED COMPANY	4,6
AMAZON.COM, INC.	4,6
GENERAL ELECTRIC COMPANY	4,2
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0

10 principales positions courtes (%)

Libellé de la position	%
Index 1	-2,3
Index 2	-1,5
Index 3	-1,3
Index 4	-1,2
Consumer Discretionary 1	-0,9
Consumer Discretionary 2	-0,6
Technologies de l'information	-0,6
Consumer Discretionary 3	-0,6
Consommation non cyclique	-0,5
Consumer Discretionary 4	-0,5

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.

A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

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

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 MSCI World (Net TR) et au Euro Short-Term Rate + 1,00 %. Les indices de référence comparateurs ne sont inclus qu'à des fins de comparaison des performances et n'ont aucune influence sur la manière dont le gestionnaire d'investissement investit les actifs du Fonds. Par rapport à l'indice MSCI World (Net TR), 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. Tout indice de référence comparateur a été retenu parce que le gestionnaire d'investissement estime qu'il représente un élément de comparaison approprié en termes de performance, étant donné l'objectif et la politique d'investissement du fonds. The fund's comparator benchmark was changed on 1 October 2021 from EONIA + 1.00% to Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%. On 1 January 2022 the fund's comparator benchmark changed from MSCI World (Net TR) Index to MSCI World (Net TR) Local Currency Index.

Indices de référence

Schroder GAIA Egerton European Equity a changé de nom le 01.12.2012 pour devenir Schroder GAIA Egerton Equity. Les noms de l'indice de référence dans ce document peuvent être abrégés. Veuillez vous reporter aux documents juridiques des fonds pour connaître le nom complet de l'indice de référence.

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 compartiment peuvent s'écarter de l'indice de référence. Le gestionnaire d'investissement investira dans des sociétés ou des secteurs qui ne figurent pas 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.

Notation Morningstar : © Morningstar 2023. Tous droits réservés. Les informations fournies ici : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être ni copiées ni distribuées ; et (3) aucune garantie ne peut être fournie quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

A1 de capitalisation EUR | Données au 30.11.2023

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. 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 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 de tiers, y compris les données MSCI, sont la propriété ou sont concédées sous licence par le fournisseur de données et ne peuvent pas être reproduites ou extraites et utilisées à d'autres fins sans le consentement du fournisseur de données. Les données de tiers sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur de données et l'émetteur du document ne sauraient être tenus responsables en ce qui concerne les données de tiers. Le cas échéant, les clauses de non-responsabilité spécifiques du tiers sont énoncées dans la section intitulée « Informations importantes » à l'adresse www.schroders.com. Pour les données attribuées à © 2022 Morningstar UK Ltd. 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 de plus amples informations sur la notation des analystes de Morningstar, y compris la méthodologie suivie, veuillez consulter <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. Pour plus d'informations et de précisions sur ce compartiment, veuillez vous reporter au rapport complet intitulé Morningstar Global Fund Report. 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. Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoulées.