Schroders

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Wellington Pagosa

un compartiment de la SICAV Schroder GAIA

Catégorie A Capitalisation SGD Hedged (LU1732476566)

Ce fonds est géré par Schroder Investment Management (Europe) S.A., qui fait partie du Groupe Schroders.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

Le fonds vise à dégager sur une période de trois ans une croissance du capital supérieure à Secured Overnight Financing Rate (ou à un taux de référence alternatif) après déduction des frais, en investissant dans des actions, obligations et devises du monde entier, y compris des marchés émergents.

Politique d'investissement

Le fonds est activement géré et adopte une approche multi-stratégie pour investir dans une gamme diversifiée de styles, d'actifs, d'horizons temporels et de marchés.

Le fonds investit dans des actions, des obligations (y compris des obligations convertibles et convertibles conditionnelles), des devises, de même que dans des fonds investissant dans de tels instruments.

Le fonds peut investir jusqu'à 50 % de son actif dans des obligations de qualité inférieure à « investment grade » (dont la notation de crédit est inférieure à « investment grade »), jusqu'à 20 % de son actif dans des obligations en difficulté, 20 % de son actif dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs, et jusqu'à 10 % de son actif sur une base nette en obligations convertibles conditionnelles.

Le fonds investit dans des actions de sociétés chinoises cotées et négociées en RMB sur des Bourses chinoises.

Le fonds investit directement en achetant des avoirs matériels et/ou indirectement par le biais d'instruments dérivés. Le fonds peut utiliser largement et de manière continue 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 peut détenir des positions nettes longues ou nettes courtes lorsque des positions longues et courtes sont associées.

Le fonds peut avoir largement recours à un effet de levier et peut détenir des espèces. (exceptionnellement jusqu'à 100 % de son actif). 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.

Indice de référence

La performance du fonds est à évaluer par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser le Secured Overnight Financing Rate (ou un taux de référence alternatif) sur une période de trois ans, et à comparer à l'indice MSCI World (Net TR). 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. Veuillez vous reporter à l'annexe III du prospectus du fonds pour plus de détails. La performance de cette catégorie d'actions est à comparer à la performance de la catégorie d'actions équivalente en devise non couverte.

Fréquence des transactions

Vous pouvez acheter et vendre des actions sur une base hebdomadaire le mercredi (ou le jour ouvrable suivant si un mercredi particulier n'est 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.

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque et de rendement

La catégorie de risque se fonde sur le risque cible du fonds et il ne saurait être garanti que le fonds atteigne ce niveau.

Rien ne garantit que la catégorie de risque du fonds restera figée ; elle peut évoluer dans le temps.

Un fonds se trouvant dans la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

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 rendements plus élevés et son prix peut augmenter ou baisser en conséquence.

Facteurs de risque

Risque lié aux ABS et MBS : le fonds peut investir dans des titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires. Les emprunteurs sous-jacents de ces titres peuvent ne pas être en mesure de rembourser le montant total de leur emprunt, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds.

Obligations convertibles conditionnées : le fonds peut effectuer des investissements dans des obligations convertibles conditionnées. Un affaiblissement de la solidité financière de l'émetteur de ces obligations peut entraîner des pertes pour le fonds.

Risque de change lié au renminbi onshore : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes. les décisions prises en matière de contrôle des changes par le gouvernement chinois pourraient affecter la valeur des investissements du fonds et obliger ce dernier à différer ou suspendre les rachats de ses actions.

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 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 lié aux instruments dérivés : les instruments dérivés 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 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.

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.

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

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 multi gestionnaire : Le fonds alloue du capital à plusieurs stratégies gérées par des gestionnaires de portefeuille distincts qui ne coordonneront pas les décisions d'investissement, ce qui peut entraîner une concentration ou une compensation des expositions aux risques.

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.

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.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le produit de votre investissement ne soit versé.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.48%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance

En vertu du principe du « high watermark », 20,00 % de la surperformance de la catégorie d'actions supérieure au Singapore Overnight Rate Average. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples détails. Lors du dernier exercice du fonds, la commission de performance s'est élevée à 1.07 % du fonds.

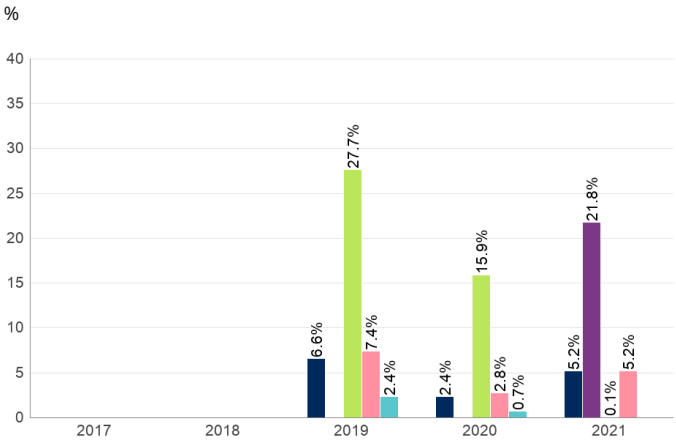
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums et dans certains cas, vous pouvez payer moins. Vous pouvez obtenir le montant effectif des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2021 et peut varier d'un exercice à l'autre.

De plus amples informations sur les frais figurent à la Section 3 du prospectus du fonds.

Performances passées



Veuillez noter que l'indice de référence du fonds a été modifié le 1 octobre 2021. Les performances passées indiquées dans le tableau ci-dessus sont basées sur l'indice de référence du fonds (Indice de référence cible : 3 Month USD LIBOR. Indice de référence comparateur : indice MSCI World (Net TR)) en vigueur avant cette date. À l'avenir, ce tableau indiquera les performances passées à compter de cette date en fonction des nouveaux indices de référence (Indice de référence cible : Secured Overnight Financing Rate. Indice de référence comparateur : indice MSCI World (Net TR)).

- A Capitalisation SGD Hedged (LU1732476566)
- Secured Overnight Financing Rate
- MSCI World (Net TR) index
- A Accumulation USD (LU1732474868)
- 3 Month USD LIBOR

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et peuvent ne pas se reproduire. La valeur des investissements peut fluctuer à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.

Le diagramme montre les performances en dollar de Singapour après paiement des frais courants, des coûts des opérations de portefeuille et de la commission de performance. Les frais d'entrée sont exclus des calculs des performances passées. Les performances de l'indice de référence sont affichées dans la devise de référence du fonds.

Le fonds a été lancé le 28/02/2018.
La catégorie d'actions a été lancée le 28/02/2018.

Informations pratiques

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

Informations complémentaires : 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.lu/kiids.** Ces documents sont disponibles gratuitement en allemand, en anglais, en espagnol, en flamand, en français et en italien.

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

Responsabilité : La responsabilité de Schroders Investment Management (Europe) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

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 compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de ceux des autres compartiments.

Échanges : Sous conditions, vous pouvez demander d'échanger votre investissement contre une autre catégorie d'actions au sein de ce fonds ou d'un autre fonds Schroder. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations.

Politique de rémunération : Un résumé de la politique de rémunération de Schroders ainsi que les publications associées figurent sur le site **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** Un exemplaire sur support papier peut être obtenu sans frais et sur simple demande. La politique comprend une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés et mentionne l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages.

Glossaire : Vous pouvez trouver une explication de certains des termes utilisés dans le présent document sur le site **www.schroders.lu/kiid/glossary**

Coûts de distribution : Le niveau des coûts de distribution dans certaines juridictions peut avoir une incidence sur la capacité du gestionnaire de placements à atteindre l'objectif de placement du fonds dans toutes les catégories d'actions après déduction des frais.