

### Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital supérieure à Secured Overnight Financing Rate (SOFR) après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des actions de sociétés du monde entier, y compris des marchés émergents. Le fonds peut aussi investir sur les marchés des matières premières ainsi que dans des obligations et des devises du monde entier, y compris des marchés émergents.

**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)

**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.**

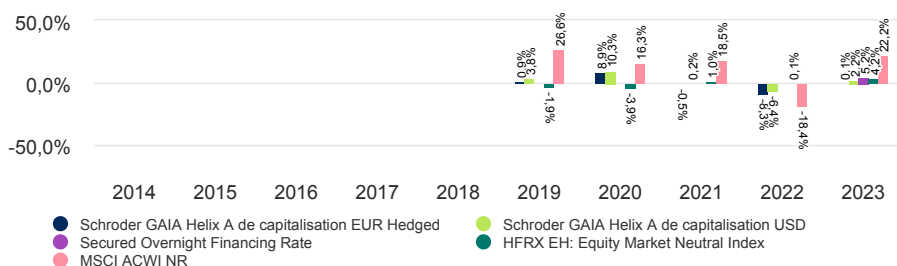
### Performance des catégories de parts (%)

| Performance cumulée     | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement |
|-------------------------|--------|--------|----------------------------|------|-------|-------|---------------------|
| EUR couverte            | 0,4    | -0,2   | -0,2                       | -3,6 | -11,4 | 0,7   | -1,5                |
| USD non couverte        | 0,5    | 0,2    | 0,2                        | -1,9 | -6,7  | 9,6   | 8,5                 |
| Indice de référence     | 0,5    | 1,4    | 1,4                        | 5,4  | -     | -     | -                   |
| Indice de comparaison 1 | 0,6    | 2,9    | 2,9                        | 7,5  | 5,7   | 2,7   | 1,7                 |
| Indice de comparaison 2 | 3,1    | 8,2    | 8,2                        | 23,2 | 22,4  | 67,9  | 75,0                |

| Performance calendaire  | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|
| EUR couverte            | -    | -    | -    | -    | -    | 0,9  | 8,9  | -0,5 | -8,3  | 0,1  |
| USD non couverte        | -    | -    | -    | -    | -    | 3,8  | 10,3 | 0,2  | -6,4  | 2,2  |
| Indice de référence     | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -     | 5,2  |
| Indice de comparaison 1 | -    | -    | -    | -    | -    | -1,9 | -3,9 | 1,0  | 0,1   | 4,2  |
| Indice de comparaison 2 | -    | -    | -    | -    | -    | 26,6 | 16,3 | 18,5 | -18,4 | 22,2 |

| Performance annuelle    | Mars 14 - Mars 15 | Mars 15 - Mars 16 | Mars 16 - Mars 17 | Mars 17 - Mars 18 | Mars 18 - Mars 19 | Mars 19 - Mars 20 | Mars 20 - Mars 21 | Mars 21 - Mars 22 | Mars 22 - Mars 23 | Mars 23 - Mars 24 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| EUR couverte            | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -2,1              | 16,0              | -9,6              | 1,7               | -3,6              |
| USD non couverte        | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 1,3               | 15,9              | -8,7              | 4,2               | -1,9              |
| Indice de référence     | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 2,8               | 5,4               |
| Indice de comparaison 1 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -9,0              | 6,8               | -1,4              | -0,3              | 7,5               |
| Indice de comparaison 2 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -11,3             | 54,6              | 7,3               | -7,4              | 23,2              |

### 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                         | Darren Hodges<br>Robert Donald               |
| Depuis le                                  | 12.05.2020 ; 23.05.2018                      |
| Société de gestion                         | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domiciliation                              | Luxembourg                                   |
| Date de lancement du fonds                 | 23.05.2018                                   |
| Date de lancement de la catégorie de parts | 30.11.2018                                   |
| Devise de référence du fonds               | USD                                          |
| Devise de la catégorie de parts            | EUR                                          |
| Taille du fonds (en millions)              | USD 282,17                                   |
| Indice de référence                        | Secured Overnight Financing Rate             |
| Indice de comparaison 1                    | HFRX EH: Equity Market Neutral Index         |
| Indice de comparaison 2                    | MSCI ACWI NR                                 |
| Cours de l'action en fin de mois           | EUR 98,5200                                  |
| Fréquence de négociation                   | Quotidienne                                  |
| Délai de règlement                         | 3 jours ouvrables suivant la transaction     |
| Fréquence de distribution                  | Pas de distribution                          |
| Période de préavis                         | Souscriptions : T-2 ;<br>Rachats : T-2       |

| Performance mensuelle          | Jan  | Févr. | Mars | Avr. | Mai  | Juin | Juill. | Août | Sept | Oct. | Nov. | Déc. | Fin de l'exercice |
|--------------------------------|------|-------|------|------|------|------|--------|------|------|------|------|------|-------------------|
| <b>2022</b>                    |      |       |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |                   |
| <b>EUR couverte</b>            | -2,2 | -1,9  | -2,4 | -0,2 | 0,8  | -0,1 | -1,3   | -1,3 | -0,6 | 0,0  | 0,1  | 0,7  | -8,3              |
| <b>USD non couverte</b>        | -2,2 | -1,9  | -2,2 | -0,1 | 1,0  | 0,0  | -1,1   | -1,1 | -0,3 | 0,2  | 0,2  | 0,9  | -6,4              |
| <b>Indice de référence</b>     | -    | -     | 0,0  | 0,0  | 0,1  | 0,1  | 0,1    | 0,2  | 0,2  | 0,3  | 0,3  | 0,4  | 1,7               |
| <b>Indice de comparaison 1</b> | 0,5  | -0,1  | -0,3 | 0,6  | 0,2  | -3,2 | 0,5    | -0,2 | 1,0  | 0,4  | -0,3 | 1,2  | 0,1               |
| <b>Indice de comparaison 2</b> | -4,9 | -2,6  | 2,2  | -8,0 | 0,1  | -8,4 | 7,0    | -3,7 | -9,6 | 6,0  | 7,8  | -3,9 | -18,4             |
| <b>2023</b>                    |      |       |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |                   |
| <b>EUR couverte</b>            | 2,5  | 1,3   | -0,0 | -1,0 | 0,4  | -0,3 | -3,1   | 0,2  | 0,6  | -1,0 | 0,4  | 0,2  | 0,1               |
| <b>USD non couverte</b>        | 2,8  | 1,5   | 0,2  | -0,9 | 0,6  | -0,1 | -2,9   | 0,4  | 0,8  | -0,9 | 0,6  | 0,4  | 2,2               |
| <b>Indice de référence</b>     | 0,4  | 0,4   | 0,4  | 0,4  | 0,4  | 0,4  | 0,4    | 0,5  | 0,4  | 0,5  | 0,4  | 0,5  | 5,2               |
| <b>Indice de comparaison 1</b> | -0,1 | -0,1  | -0,0 | -0,1 | 0,2  | 1,2  | -0,5   | 0,7  | 0,8  | 0,4  | 1,3  | 0,6  | 4,2               |
| <b>Indice de comparaison 2</b> | 7,2  | -2,9  | 3,1  | 1,4  | -1,1 | 5,8  | 3,7    | -2,8 | -4,1 | -3,0 | 9,2  | 4,8  | 22,2              |
| <b>2024</b>                    |      |       |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |                   |
| <b>EUR couverte</b>            | -0,3 | -0,2  | 0,4  | -    | -    | -    | -      | -    | -    | -    | -    | -    | -                 |
| <b>USD non couverte</b>        | -0,2 | -0,0  | 0,5  | -    | -    | -    | -      | -    | -    | -    | -    | -    | -                 |
| <b>Indice de référence</b>     | 0,5  | 0,4   | 0,5  | -    | -    | -    | -      | -    | -    | -    | -    | -    | -                 |
| <b>Indice de comparaison 1</b> | 1,0  | 1,3   | 0,6  | -    | -    | -    | -      | -    | -    | -    | -    | -    | -                 |
| <b>Indice de comparaison 2</b> | 0,6  | 4,3   | 3,1  | -    | -    | -    | -      | -    | -    | -    | -    | -    | -                 |

### Facteurs de risque

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

**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 crédit** : un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.

**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 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 lié aux événements** : le fonds prendra d'importantes positions dans des sociétés actives dans les fusions, acquisitions, réorganisations et autres événements d'entreprises. Ces sociétés peuvent ne pas donner le résultat escompté et entraîner des pertes pour le fonds.

**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 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.

### Commissions et frais

|                           |                                                                                                                                                          |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais d'entrée maximum    | 3,00%                                                                                                                                                    |
| Commission de performance | 20% (the multiplier) of the absolute outperformance over the Secured Overnight Financing Rate (SOFR) benchmark (the Hurdle) subject to a High Water Mark |
| Frais courants            | 2,47%                                                                                                                                                    |
| 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      | LU1809996470     |
| Bloomberg | SCGHEAE:LX       |
| SEDOL     | BZ1MK32          |
| Reuters   | LU1809996470.LUF |

### Indicateur synthétique de risque (ISR)

| À RISQUE PLUS FAIBLE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | À RISQUE PLUS ÉLEVÉ                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Performance généralement plus faible                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 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.

### Indicateurs de risque et ratios financiers

|                                   | Fonds | Indice de référence |
|-----------------------------------|-------|---------------------|
| Volatilité annualisée (%) (3 ans) | 4,0   | 0,0                 |
| Ratio de Sharpe (3 ans)           | -1,3  | -                   |

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

**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 d'émetteur** : le fonds est autorisé à investir plus de 35 % de ses actifs dans des titres transférables et des instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État de l'EEE ou des gouvernements des pays suivants : Etats-Unis

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

**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.

**Approche multi-stratégies** : le fonds peut être exposé à un large éventail de risques, parmi lesquels des risques liés aux obligations à haut rendement, ABS et MBS, obligations convertibles conditionnelles, marchés émergents et frontières et sociétés de petite capitalisation. Cela peut entraîner les risques suivants : risque de taux d'intérêt, de crédit, de change et de liquidité.

**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.

## Allocation d'actifs

Les positions en TRS sur indices ont été décomposées afin d'obtenir une représentation du risque correcte. Par conséquent, l'exposition de l'indice sous-jacent à chaque valeur qui le compose a été agrégée avec la position individuelle longue ou courte sur ces valeurs au sein du portefeuille. Les données des systèmes internes de Schroders ont permis de remplir les systèmes de risque utilisés dans l'analyse. Les valeurs indiquées peuvent donc varier par rapport aux fichiers du dépositaire.

### Expositions (%)

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Pos. longues actions             | 169,7        |
| Pos. courtes actions             | -172,8       |
| Fixed Income Long                | 3,0          |
| Fixed Income Short               | -0,2         |
| <b>Exposition nette du fonds</b> | <b>-0,3</b>  |
| <b>Exposition brute du fonds</b> | <b>345,7</b> |

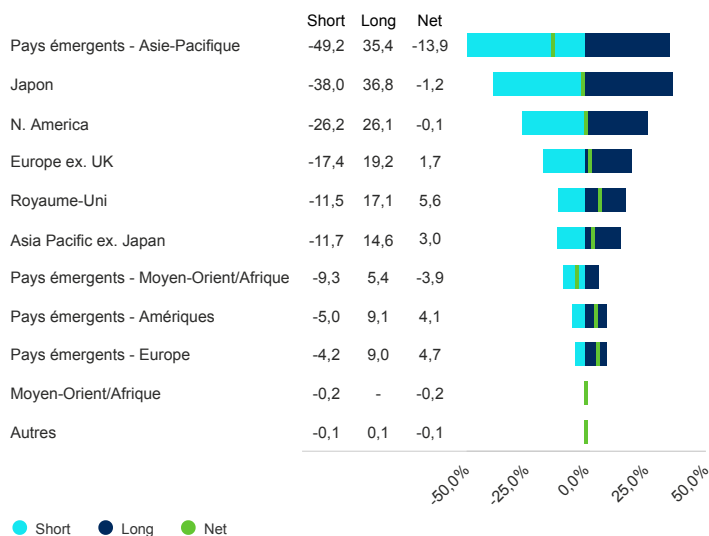
### Secteur (%)

|                                   | Short | Long | Net  |  |
|-----------------------------------|-------|------|------|--|
| Finance                           | -36,2 | 31,9 | -4,3 |  |
| Valeurs industrielles             | -27,8 | 32,8 | 5,1  |  |
| Technologies de l'information     | -19,6 | 30,9 | 11,2 |  |
| Consommation cyclique             | -25,8 | 22,2 | -3,6 |  |
| Matériaux                         | -13,1 | 11,8 | -1,2 |  |
| Consommation non cyclique         | -12,2 | 9,0  | -3,2 |  |
| Santé                             | -9,8  | 10,5 | 0,7  |  |
| Services de communication         | -7,9  | 7,8  | -0,1 |  |
| Énergie                           | -6,1  | 4,4  | -1,8 |  |
| Immobilier                        | -5,9  | 4,6  | -1,3 |  |
| Services aux collectivités        | -5,4  | 1,6  | -3,8 |  |
| Indice                            | -3,1  | 2,8  | -0,3 |  |
| Interest Rate / Gov Related / Gov | -0,2  | 2,3  | 2,1  |  |

● Short ● Long ● Net

-40,0% -20,0% 0,0% 20,0% 40,0%

### Zone géographique (%)



### 10 principales positions longues (%)

| Libellé de la position                    | %   |
|-------------------------------------------|-----|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | 3,2 |
| HANG SENG INDEX                           | 2,8 |
| MEDIATEK INC                              | 2,0 |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA       | 1,6 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD    | 1,5 |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD | 1,5 |
| SAP SE                                    | 1,5 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                     | 1,5 |
| RIO TINTO PLC                             | 1,3 |
| ASML HOLDING NV                           | 1,2 |

### Tailles de capitalisation (%)



### 10 principales positions courtes (%)

| Libellé de la position   | %    |
|--------------------------|------|
| Financials 1             | -1,5 |
| Information Technology 1 | -1,1 |
| Financials 2             | -1,0 |
| Information Technology 2 | -1,0 |
| Consumer Discretionary 1 | -0,9 |
| Indice                   | -0,9 |
| Financials 3             | -0,9 |
| Matériaux                | -0,8 |
| Consumer Discretionary 2 | -0,8 |
| Consumer Discretionary 3 | -0,8 |

Dans la mesure du possible, les expositions ont été fournies selon l'analyse du sous-jacent pour les contrats à terme sur indices, les positions TRS et les paniers CFD. Dans certains cas, un indicateur indirect peut avoir été utilisé. L'analyse du sous-jacent n'a été fournie pour les options. L'exposition brute est calculée sur une base nette-brute au niveau du fonds, ce qui signifie que les positions longues et courtes sur un même émetteur sont agrégées au niveau du fonds avant de calculer l'exposition brute. L'exposition à la capitalisation boursière exclut les expositions au crédit, aux taux d'intérêt et aux obligations (d'entreprise). Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds. Les positions en TRS sur indices ont été décomposées afin d'obtenir une représentation du risque correcte. Par conséquent, l'exposition de l'indice sous-jacent à chaque valeur qui le compose a été agrégée avec la position individuelle longue ou courte sur ces valeurs au sein du portefeuille. Les données des systèmes internes de Schroders ont permis de remplir les systèmes de risque utilisés dans l'analyse. Les valeurs indiquées peuvent donc varier par rapport aux fichiers du dépositaire.

### 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**

On the 01.03.2022 the fund changed the investment policy, investment objective and target benchmark. The fund's performance should be assessed against its target benchmark, being to exceed the Secured Overnight Financing Rate (SOFR) after fees have been deducted over a three year period and compared against the HFRX EH: Equity Market Neutral Index and the MSCI AC World (Net TR) index. Robert Donald et Darren Hodges ont remplacé Robert Donald en tant que gérants de ce fonds le 12.05.2020.

**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. L'indice de référence de comparaison a été sélectionné parce que 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. 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**

**Scores d'impact :** Ceux-ci sont générés à l'aide de l'outil exclusif de Schroders, SustainEx™. SustainEx™ fournit une estimation de l'« impact » potentiel qu'un émetteur peut créer en termes de « coûts » ou « bénéfices » nets sociaux et environnementaux. Pour ce faire, il utilise certains paramètres relatifs à cet émetteur et quantifie les impacts positifs (par exemple le versement de « salaires équitables ») et négatifs (par exemple, l'émission de carbone d'un émetteur) pour obtenir une mesure théorique globale des « coûts », « externalités » ou « impacts » sociaux et environnementaux de l'émetteur sous-jacent concerné. SustainEx™ utilise et s'appuie sur des données tierces (y compris des estimations de tiers) ainsi que sur les hypothèses de modélisation propres à Schroders, et le résultat peut différer d'autres outils et mesures en matière de durabilité.

La génération de scores SustainEx™ implique un élément de jugement et de subjectivité parmi les différents indicateurs choisis par Schroders. Par conséquent, Schroders n'accepte aucune responsabilité découlant d'une inexactitude ou d'une omission dans les scores SustainEx™, ou résultant de leur utilisation ou de la confiance accordée à ces scores. Au fur et à mesure de l'évolution du modèle, les modifications apportées à la manière dont les indicateurs sont appliqués peuvent entraîner des modifications du score SustainEx™ de tout émetteur et, en définitive, du score global du compartiment/portefeuille. Dans le même temps, bien entendu, les performances SustainEx de l'émetteur sont susceptibles de s'améliorer ou de se dégrader. Les définitions agrégées des indicateurs SustainEx sont les suivantes : Émissions de carbone : coût environnemental et sociétal des émissions de carbone (catégorie 1, 2 et 3). Consommation d'eau : coût environnemental et sociétal de la consommation d'eau douce des sociétés et des pays. Attribué en fonction de la consommation d'eau signalée. Émissions de carbone évitées : avantages environnementaux et sociétaux des activités et technologies qui permettent de réduire les émissions de carbone à l'échelle du système, y compris les sociétés qui offrent des produits et services ainsi que les investissements nationaux dans l'énergie propre. Salaire équitable : avantages sociétaux ou coûts des sociétés qui surpaient ou sous-paient le personnel par rapport aux salaires locaux (pour les régions dans lesquelles elles opèrent). Alcool : coût sociétal de la consommation d'alcool (attribué aux producteurs d'alcool). Tabac : coût sociétal du tabagisme (attribué aux producteurs de tabac). Les définitions de l'exposition aux combustibles fossiles sont les suivantes : Exposition au charbon : mesure la pondération de l'exposition du portefeuille aux sociétés qui tirent des revenus de l'extraction du charbon thermique (y compris le lignite, le charbon bitumineux, l'antracite et le charbon-vapeur) et de sa vente à des parties externes. Elle exclut : les revenus provenant du charbon métallurgique, le charbon extrait pour la production interne d'électricité (par exemple, dans le cas de producteurs d'électricité à intégration verticale), les ventes intra-entreprises du charbon thermique extrait et les revenus issus du commerce du charbon. Exposition aux sables bitumineux : mesure la pondération de l'exposition du portefeuille aux sociétés qui tirent des revenus de l'extraction de sables bitumineux pour un ensemble de sociétés qui possède des réserves de sables bitumineux et révèle tirer des revenus de l'extraction de sables bitumineux. Ce facteur ne tient pas compte des revenus provenant d'activités hors extraction (par exemple, l'exploration, l'arpentage, le traitement, le raffinage), de la possession de réserves de sables bitumineux sans revenus d'extraction associés et des revenus issus des ventes intra-entreprises.

\*La couverture, qui fait référence au pourcentage de données indicatrices disponibles à la fin du mois pour les participations sous-jacentes du compartiment et de l'indice de référence, le cas échéant.

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 peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

## 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](http://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](http://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 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](http://www.schroders.com). Pour les données attribuées à FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE (2023). « FTSE® » est une marque de London Stock Exchange Plc et de The Financial Times Limited, utilisée sous licence par FTSE International Limited. Tous les droits afférents aux indices FTSE et/ou cotes FTSE sont acquis à FTSE et/ou à ses concédants de licence. Ni FTSE ni ses concédants n'acceptent une quelconque responsabilité en cas d'erreur ou d'omission dans les indices FTSE et/ou les cotes FTSE ou encore les données sous-jacentes. Aucune autre distribution de données FTSE n'est autorisée sans le consentement écrit exprès de FTSE. 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](http://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/> Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées ou écoulées. Publié par Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg B 37.799.