

IF de Acumulación USD | Datos a fecha 30.11.2019

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del Fondo es ofrecer crecimiento del capital e ingresos.

El fondo invertirá en valores relacionados con riesgos de seguros (denominados valores vinculados a seguros), principalmente en bonos de catástrofes o "cat". El fondo se centrará en el riesgo de seguro de catástrofes naturales como huracanes y terremotos que afecten a regiones como Europa Occidental, Japón y EE. UU., en las que se acostumbra a adquirir seguros. El fondo diversificará sus inversiones por peligro (p. ej.: viento, terremoto), zona geográfica y temporada (algunos riesgos cambian en función de la época del año) pero tendrá preferencia por los riesgos de huracán y terremoto en EE. UU., que conforman la mayor parte del mercado de bonos de catástrofes (cat). El objetivo del fondo es realizar inversiones cuyo valor no dependa del ciclo económico, sino que dependa de que se produzcan fenómenos naturales y de la severidad de los mismos. El fondo también podrá realizar inversiones en otros tipos de riesgos relacionados con seguros, como, por ejemplo, riesgos de seguros de vida (como la mortalidad por pandemia), riesgos sanitarios o riesgos de automóvil. El fondo no invertirá en pólizas de seguros de por vida (conocidas como seguros vitalicios). El fondo también podrá invertir en otros instrumentos financieros y mantener dinero en efectivo en depósito. Podrán utilizarse derivados para lograr el objetivo de inversión y reducir el riesgo o para gestionar el fondo de forma más eficiente. El fondo no invertirá más de un 10 % en fondos. Recomendación: Los inversores deberían buscar asesoramiento independiente para cerciorarse de que comprenden las técnicas empleadas por el gestor.

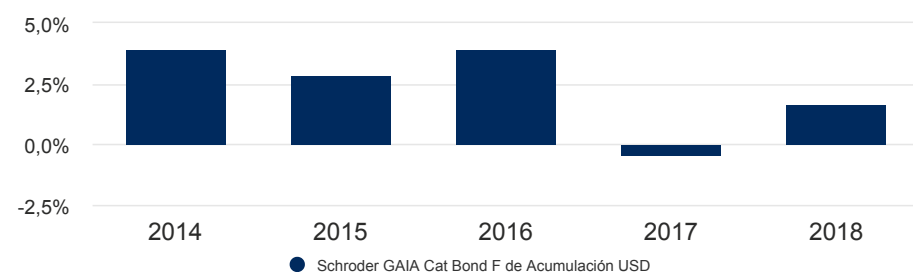
Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión.

IF de Acumulación USD | Datos a fecha 30.11.2019

Rentabilidad de la clase de participación

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año				1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento			
Clase de participación (neta)	-0,4	2,4	2,9				2,8	4,0	11,2	16,0			
Desglose de la rentabilidad anual	Nov 14 - Nov 15		Nov 15 - Nov 16		Nov 16 - Nov 17		Nov 17 - Nov 18		Nov 18 - Nov 19				
Clase de participación (neta)	2,6		4,2		-1,1		2,2		2,8				
Rentabilidad del año natural	2014		2015		2016		2017		2018				
Clase de participación (neta)	3,9		2,8		3,9		-0,4		1,7				
Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2017													
Clase de participación (neta)	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,6	0,7	-5,9	2,4	0,7	0,4	-0,4
2018													
Clase de participación (neta)	1,1	0,0	0,2	0,8	-0,1	0,1	0,5	-0,2	0,3	0,2	-1,3	-0,1	1,7
2019													
Clase de participación (neta)	1,3	-0,3	-0,2	-0,7	-0,8	0,7	1,1	-0,5	1,6	1,2	-0,4	-	-

Rentabilidad de 5 años (%)



La rentabilidad registrada en el pasado no es un indicador fiable de los resultados futuros.

El precio de las acciones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto subir como bajar y los inversores pueden no recuperar el importe original invertido.

Source: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. Schroder GAIA Cat Bond fue lanzado el 21.10.2013 para acomodar una transferencia de partícipes de Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS Fund a Schroder GAIA SICAV. Antes del 21.10.2013 el fondo usa el historial de Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS (lanzado el 02.05.2011) como historial de rentabilidad, desde la fecha de lanzamiento real de la clase de participación. Fuente: Schroders

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Daniel Ineichen
Fondo gestionado desde	21.10.2013
Gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	21.10.2013
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	21.10.2013
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 1.394,20
Valor liquidativo neto por unidad	USD 1.354,2100
Frecuencia de negociación	Fortnightly
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Subscriptions: T-3; Redemptions: T-7
Meses positivos	71,2%
Peor mes	-5,9%

Comisiones y gastos

Gastos corrientes	1,71%
-------------------	-------

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	USD 100.000
----------------------------	-------------

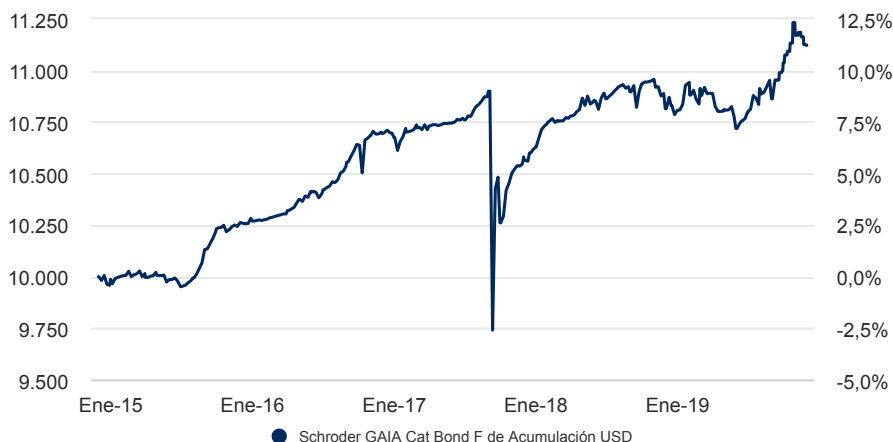
Códigos

ISIN	LU0951570505
Bloomberg	SGCFIAU LX
SEDOL	BCZLXM4
Reuters	LU0951570505.LUF

"Meses positivos" es la cantidad de rentabilidades mensuales positivas desde el lanzamiento dividida por la cantidad total de meses desde el lanzamiento expresada en porcentaje. "Peor mes" es la rentabilidad mensual del mes con la peor rentabilidad desde el lanzamiento

IF de Acumulación USD | Datos a fecha 30.11.2019

Rentabilidad de 5 años de USD 10.000



El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita.

El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión. Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

Consideraciones de riesgo

Riesgo de capital/valores vinculados a seguros: los bonos de catástrofe pueden producir largos periodos de resultados estables, pero podrían perder mucho o todo su valor si ocurriera el tipo de catástrofe que cubren.

Riesgo de concentración: El fondo puede estar concentrado en un número limitado de regiones geográficas, sectores, mercados y/o posiciones individuales. Esto puede traducirse en fluctuaciones importantes en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja, lo que puede afectar negativamente a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de contraparte: la contraparte de un derivado u otro acuerdo contractual o producto financiero sintético podría ser incapaz de cumplir sus compromisos con el fondo, potencialmente creando una pérdida parcial o total para el mismo.

Riesgo de contraparte/mercado monetario y depósito: la falla de una institución depositaria o de un emisor de un instrumento del mercado monetario puede generar pérdidas.

Riesgo de crédito: el declive en la salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o una pérdida de su valor.

Riesgo de divisas: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas.

Riesgos de derivados: un derivado puede no rendir como se espera, y puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado.

Riesgo de tipo de interés: un crecimiento en el tipo de interés generalmente provoca una caída en el precio de los bonos.

Riesgo de apalancamiento: el fondo usa derivados como apalancamiento, lo que lo hace más sensible a ciertos movimientos del mercado o de los tipos de interés y puede provocar una volatilidad superior a la media y riesgo de pérdida.

Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

Riesgos operativos: la falla de proveedores de servicios puede llevar a interrupciones o pérdidas de las operaciones del fondo.

IF de Acumulación USD | Datos a fecha 30.11.2019

Asignación de activos

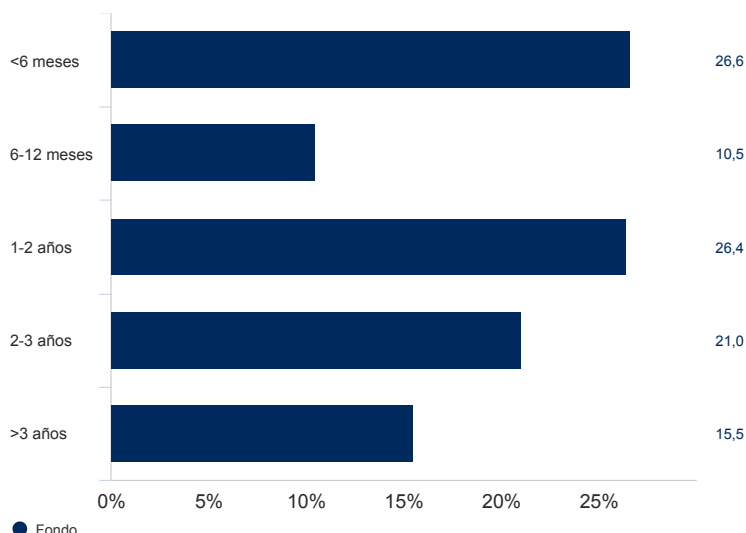
Zonas en peligro de sufrir catástrofes naturales - Contribuci

Tormenta Florida	29,8
Terremoto California	12,9
Tormenta Noroeste	8,6
Todos los peligros mundiales sin picos	8,0
Tormenta Sudeste	7,5
Tormenta Texas	6,6
Tormenta Europa	6,0
Tormenta Atlántico Medio	5,3
Tormenta Golfo (excl. FL y TX)	5,1
Terremotos EE.UU. Otros (excl. CA)	3,3
Tormenta EE.UU. fuera Est. huracanes	2,3
Terremoto Japón	2,0
Tormenta Japón	1,1
Terremoto México	0,9
Terremoto Europa	0,6

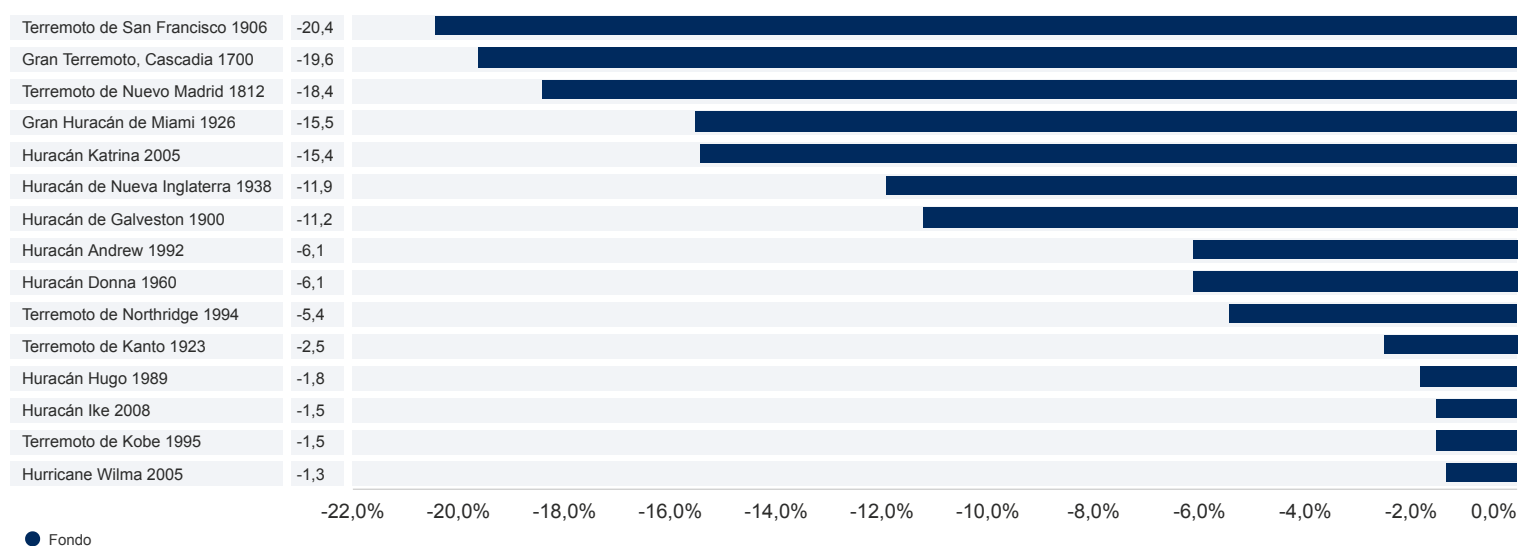
Risk Characteristics (%)

Pérdida estimada de la cartera	-2,4
Valor en riesgo 95%	-5,6
Valor en riesgo de cola 95%	-20,4
Valor en riesgo 99%	-30,9
Valor en riesgo de cola 99%	-35,3
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 0%	8,3
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 10%	4,0
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 15%	3,1

Vencimiento de las inversiones por valor de mercado (%) (%)



Pérdidas de la cartera modeladas a partir de catástrofes históricas (%) (%)



IF de Acumulación USD | Datos a fecha 30.11.2019

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

Disponibilidad de la clase de participación

	IF de Acumulación USD	F de Distribución USD
Frecuencia de distribución	Sin distribución	Mensual
ISIN	LU0951570505	LU1323608809
Bloomberg	SGCFIAU LX	SGCBFDU LX
SEDOL	BCZLXM4	BD4DMP4

Datos de contacto

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxemburgo
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Para su seguridad, se grabarán la conversaciones telefónicas.

Información importante

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de suscripción de participaciones de Schroder GAIA (la "Sociedad") por parte de ninguna persona. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. La Sociedad está inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 825. Su depositario es Brown Brothers Harriman (Europe) S.C.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo y el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) en vigor, y demás documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir gratuitamente antes de la suscripción de las participaciones la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. Dicha documentación deberá ser facilitada, en su caso, junto con sus correspondientes traducciones en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en www.schroders.es Schroder Investment Management (Europe) S.A., la CNMV, las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y Schroder Investment Management Limited Sucursal en España. Los inversores deben tener en cuenta que la inversión en la Sociedad conlleva riesgos (para más información véase el Folleto Informativo), y que la inversión puede no ser adecuada para los mismos. Publicado por: Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg, Luxembourg. R.C.S. Luxembourg: B 37.799. Para su seguridad, las comunicaciones serán grabadas o controladas. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Los datos de terceros son propiedad o están sujetos a licencia del proveedor de datos y no podrán reproducirse o extraerse y utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del referido proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no serán responsables en modo alguno en relación con los referidos datos de terceros. El Folleto y/o www.schroders.com contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.