

F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

## Política de inversión y objetivos del fondo

---

El objetivo del fondo es proporcionar una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres años. El Fondo se gestiona de forma activa e 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 podrá mantener efectivo, depósitos e instrumentos del mercado monetario. 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.

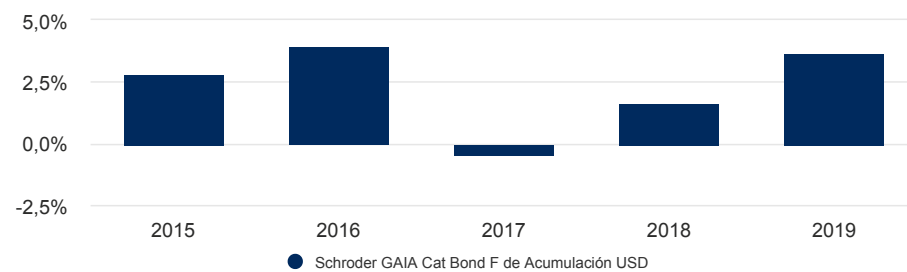
**Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión.**

F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

### 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)     | -0,1            | -1,0    | 0,0                 |      |                 |     | 4,5             | 4,3    | 12,2            | 16,9                 |      |      |            |
| Desglose de la rentabilidad anual | May 15 - May 16 |         | May 16 - May 17     |      | May 17 - May 18 |     | May 18 - May 19 |        | May 19 - May 20 |                      |      |      |            |
| Clase de participación (neta)     | 4,2             |         | 3,3                 |      | 1,0             |     | -1,3            |        | 4,5             |                      |      |      |            |
| Rentabilidad del año natural      | 2015            |         | 2016                |      | 2017            |     | 2018            |        | 2019            |                      |      |      |            |
| Clase de participación (neta)     | 2,8             |         | 3,9                 |      | -0,4            |     | 1,7             |        | 3,7             |                      |      |      |            |
| Rentabilidad mensual              | Ene             | Feb     | Mar                 | Abr  | May             | Jun | Jul             | Ago    | Sep             | Oct                  | Nov  | Dic  | Fin de año |
| 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 | 0,7  | 3,7        |
| 2020                              |                 |         |                     |      |                 |     |                 |        |                 |                      |      |      |            |
| Clase de participación (neta)     | 0,5             | 0,5     | -1,9                | 1,0  | -0,1            | -   | -               | -      | -               | -                    | -    | -    | -          |

### Rentabilidad de 5 años (%)



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.

Source: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo de proporcionar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años. 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 1.195,93                                 |
| Valor liquidativo neto por unidad                 | USD 1.364,4700                               |
| Frecuencia de negociación                         | Fortnightly                                  |
| Frecuencia de distribución                        | Sin distribución                             |
| Período de notificación                           | Subscriptions: T-3; Redemptions: T-7         |
| Meses positivos                                   | 70,9%                                        |
| Peor mes                                          | -5,9%                                        |
| Fund Yield (%)                                    | 8,1%                                         |
| Investment Level %                                | 91.5                                         |

### Comisiones y gastos

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Gastos corrientes          | 1,72% |
| Comisión de salida         | 0,00% |
| Tarifa de entrada de hasta | 1,00% |

### Datos de compra

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

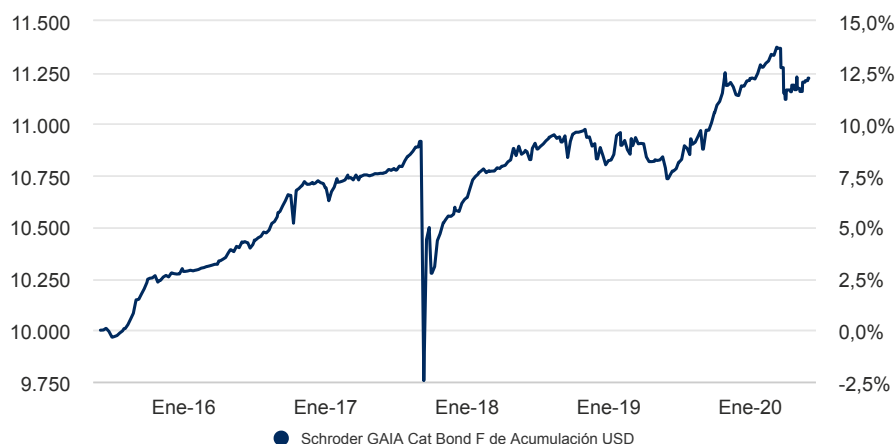
### Códigos

|              |                  |
|--------------|------------------|
| ISIN         | LU0951570505     |
| Bloomberg    | SGCFIAU LX       |
| SEDOL        | BCZLXM4          |
| Reuters code | 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

F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

### 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.

F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

### Consideraciones de riesgo

---

**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 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.

**Riesgo operativo:** los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

**Riesgo de divisas:** el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

**Riesgo de bonos de alto rendimiento:** los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez.

**Riesgo de catástrofe:** Un bono "cat" puede perder gran parte o la totalidad de su valor si se produce una catástrofe cubierta por el mismo, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.

**Riesgo de concentración:** el fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.

**Riesgo de derivados para la gestión eficiente de la cartera y con fines de inversión:** los derivados se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener una rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

**Riesgo de tipo de interés:** el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

**Riesgo de contraparte:** el fondo puede tener acuerdos contractuales con contrapartes. Si una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones, la cantidad que deba al fondo puede perderse en parte o en su totalidad.

**Riesgo de rentabilidad:** los objetivos de inversión expresan un resultado previsto, pero no hay garantía alguna de que se vaya a alcanzar dicho resultado. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

**IBOR:** la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la inversión del fondo.

F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

### Asignación de activos

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

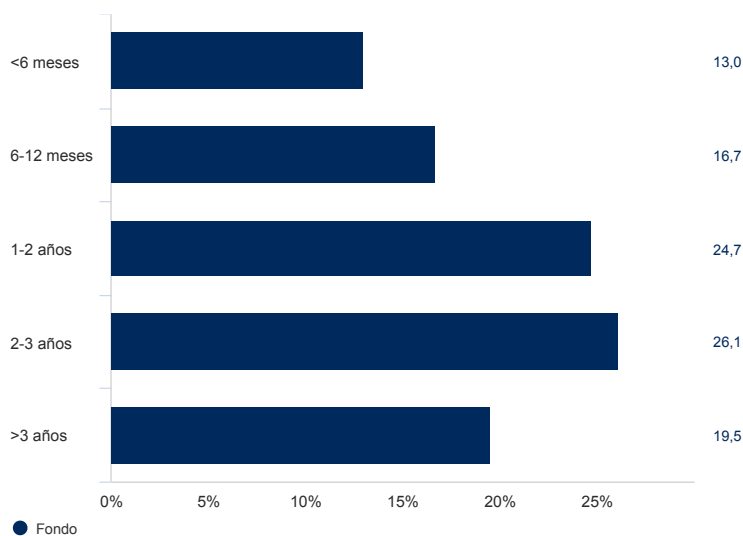
#### Zonas en peligro de sufrir catástrofes naturales - Contribución

|                                        |      |
|----------------------------------------|------|
| Tormenta Florida                       | 28,3 |
| Terremoto California                   | 11,5 |
| Tormenta Noroeste                      | 9,1  |
| Todos los peligros mundiales sin picos | 8,5  |
| Tormenta Sudeste                       | 7,1  |
| Tormenta Texas                         | 6,8  |
| Tormenta Europa                        | 5,8  |
| Tormenta Golfo (excl. FL y TX)         | 5,6  |
| Tormenta Atlántico Medio               | 5,3  |
| Terremotos EE.UU. Otros (excl. CA)     | 3,0  |
| Terremoto Japón                        | 2,4  |
| Tormenta EE.UU. fuera Est. huracanes   | 2,3  |
| Tormenta México                        | 2,3  |
| Terremoto Europa                       | 1,0  |
| Tormenta Japón                         | 0,8  |
| Terremoto México                       | 0,2  |

#### Risk Characteristics (%)

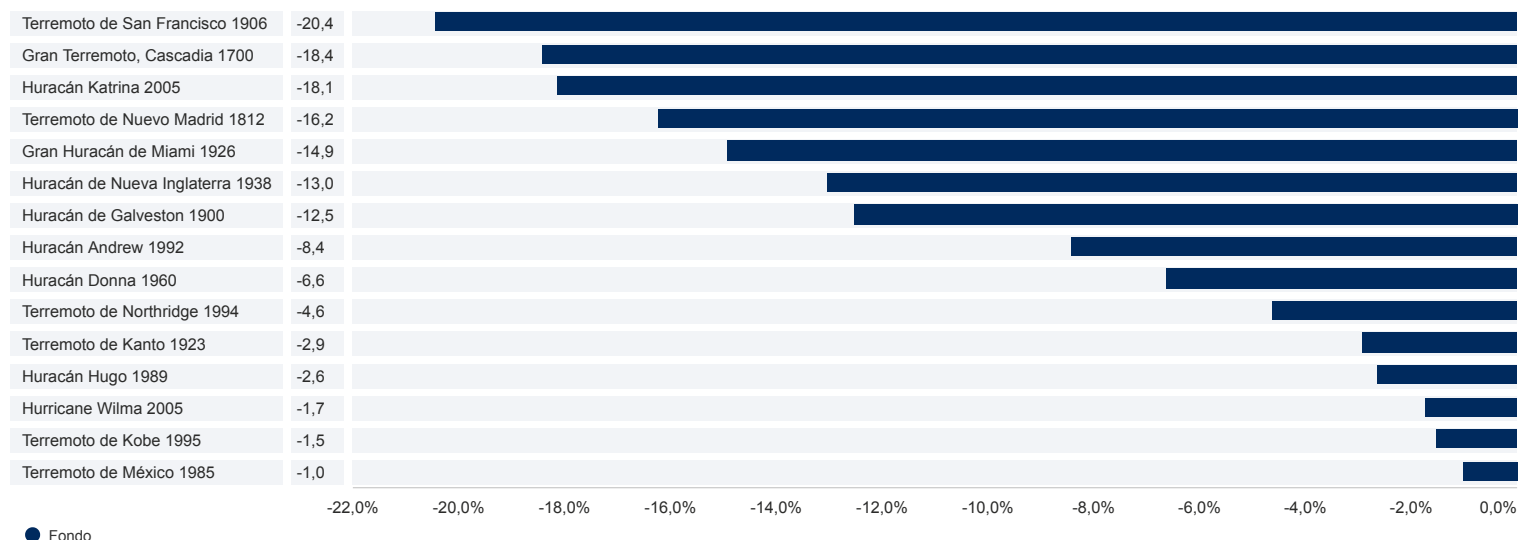
|                                                   |       |
|---------------------------------------------------|-------|
| Pérdida estimada de la cartera                    | -2,5  |
| Valor en riesgo 95%                               | -6,6  |
| Valor en riesgo de cola 95%                       | -21,5 |
| Valor en riesgo 99%                               | -31,0 |
| Valor en riesgo de cola 99%                       | -35,0 |
| Probabilidad de una pérdida de la cartera del 0%  | 8,4   |
| Probabilidad de una pérdida de la cartera del 10% | 4,3   |
| Probabilidad de una pérdida de la cartera del 15% | 3,4   |

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



F de Acumulación USD | Datos a fecha 31.05.2020

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



## Disponibilidad de la clase de participación

|                                   | F de Acumulación USD | F de Distribución USD |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Frecuencia de distribución</b> | Sin distribución     | Mensual               |
| <b>ISIN</b>                       | LU0951570505         | LU1323608809          |
| <b>Bloomberg</b>                  | SGCFIAU LX           | SGCBFDU LX            |
| <b>SEDOL</b>                      | 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](http://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.

**Índice de referencia:** El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión.