

I de Acumulación JPY Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

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".

Arriba se encuentra el Objetivo de inversión del fondo. Para obtener más información sobre la Política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales.

El Fondo tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del SFDR). Por lo tanto, el fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la de su índice de referencia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del gestor de inversiones. El fondo mantiene una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

Los riesgos relevantes asociados a una inversión en este fondo se muestran al dorso y deben tenerse especialmente en cuenta antes de realizar cualquier inversión. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede no volver a repetirse. El valor de las inversiones y de los ingresos generados por ellas puede bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen el importe original invertido. Las variaciones en los tipos de cambio pueden provocar que el valor de las inversiones disminuya o aumente. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable.

Rentabilidad de la clase de participación (%)

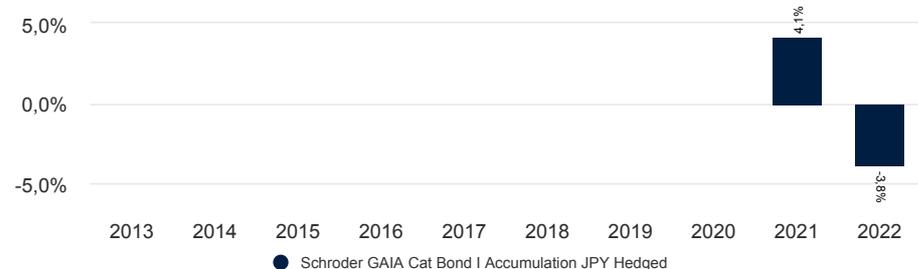
Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año			1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Rentabilidad neta	0,6	2,2	11,6	13,1	12,0	-	14,5		

Desglose de la rentabilidad anual	Nov 13	Nov 14	Nov 15	Nov 16	Nov 17	Nov 18	Nov 19	Nov 20	Nov 21	Nov 22
	- Nov 14	- Nov 15	- Nov 16	- Nov 17	- Nov 18	- Nov 19	- Nov 20	- Nov 21	- Nov 22	- Nov 23
Rentabilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	4,4	-5,1	13,1

Rentabilidad del año natural	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Rentabilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	4,1	-3,8

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2021													
Rentabilidad neta	0,8	0,5	0,3	0,2	0,2	0,2	0,4	-1,1	2,2	-0,1	0,5	0,0	4,1
2022													
Rentabilidad neta	-0,1	0,1	-0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,3	0,6	-8,4	2,4	1,2	1,4	-3,8
2023													
Rentabilidad neta	1,8	0,5	0,9	1,0	0,9	1,1	0,9	1,6	0,5	1,1	0,6	-	-

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Daniel Ineichen
Fondo gestionado desde	21.10.2013
Sociedad 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	14.08.2020
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	JPY
Tamaño del fondo (millones)	USD 2.599,44
Número de posiciones	222
Valor liquidativo neto por unidad	JPY 11.449,2400
Frecuencia de negociación	Fortnightly on the 2nd and 4th Friday in a month (or the next business day if the Friday is not a business day) and on the last business day in a month
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Subscriptions: T-3 ; Redemptions: T-7
Meses positivos	79,5%
Peor mes	-8,4%
Fund Yield (%)	13,1%
Nivel de inversión %	93,1

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	0,00%
Gastos corrientes	0,15%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	JPY 5M ; EUR 5M ; USD 5M o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	---

Consideraciones de riesgo

Riesgo de capital/política de distribución: como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de su rendimiento, un dividendo puede representar la rentabilidad de una parte de la cantidad invertida.

Riesgo de catástrofe: Un bono «cat», que suscribe seguros contra catástrofes naturales como inundaciones o incendios, 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 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 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 perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros, también conocidos como tipos de cambio.

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de divisas de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de participaciones sin cobertura.

Riesgo de derivados: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo.

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, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de interés 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.

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

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 al rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de sus participaciones.

Riesgo de mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

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

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.

Riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas sociedades, industrias o sectores, y que puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de determinadas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

Códigos

ISIN	LU2197696284
Bloomberg	SGCBIIJA LX
SEDOL	BMB3BF3

"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

Indicador resumido de riesgo (IRR)



La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca invariable. Consulte el Documento de datos fundamentales para obtener más información.

Schroder GAIA Cat Bond

I de Acumulación JPY Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

Asignación de activos

Tenga en cuenta que la información del análisis de riesgos en esta hoja informativa refleja la visión del riesgo de Schroders Capital ILS (SCILS). Esto se calcula utilizando información y datos recibidos por SCILS, en cualquier estado, en nuestros modelos de riesgo. Esto es parte de nuestro proceso de análisis de riesgo patentado y puede aplicarse a todos y cada uno de los componentes del riesgo.

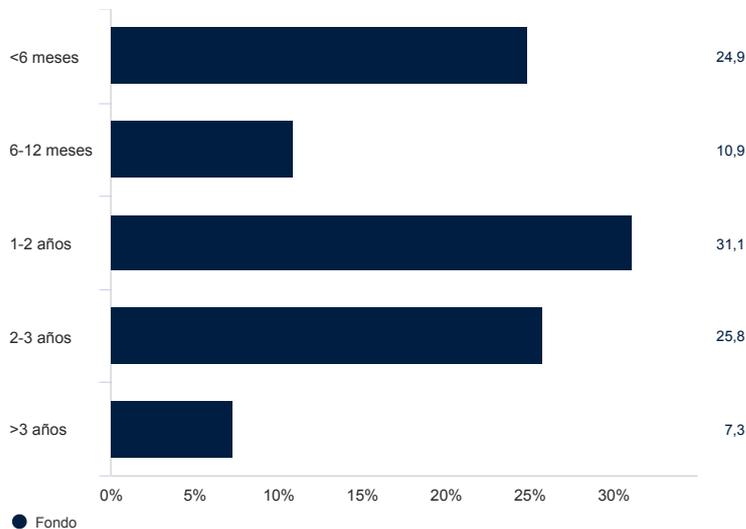
Zonas en peligro de sufrir catástrofes naturales - Contribuci

Ciclón tropical Florida, EE. UU.	18,2
Ciclón tropical Golfo de EE. UU.	13,7
Ciclón tropical noreste de EE. UU.	13,3
Ciclón tropical sudeste de EE. UU.	12,5
Ciclón tropical Caribe	11,1
Terremoto California, EE. UU.	9,8
Ciclón tropical Atlántico Norte otros	7,5
Todos los peligros naturales Europa	5,2
Todos los peligros naturales resto del mundo	2,1
USA Canada (excl. California, Alaska and Hawaii) Earthquake	1,8
Ciclón tropical Japón	1,8
Terremoto Japón	1,2
USA Canada Severe Weather	1,1
Todos los peligros naturales Australia/Nueva Zelanda	0,5
Vida y otros	0,2

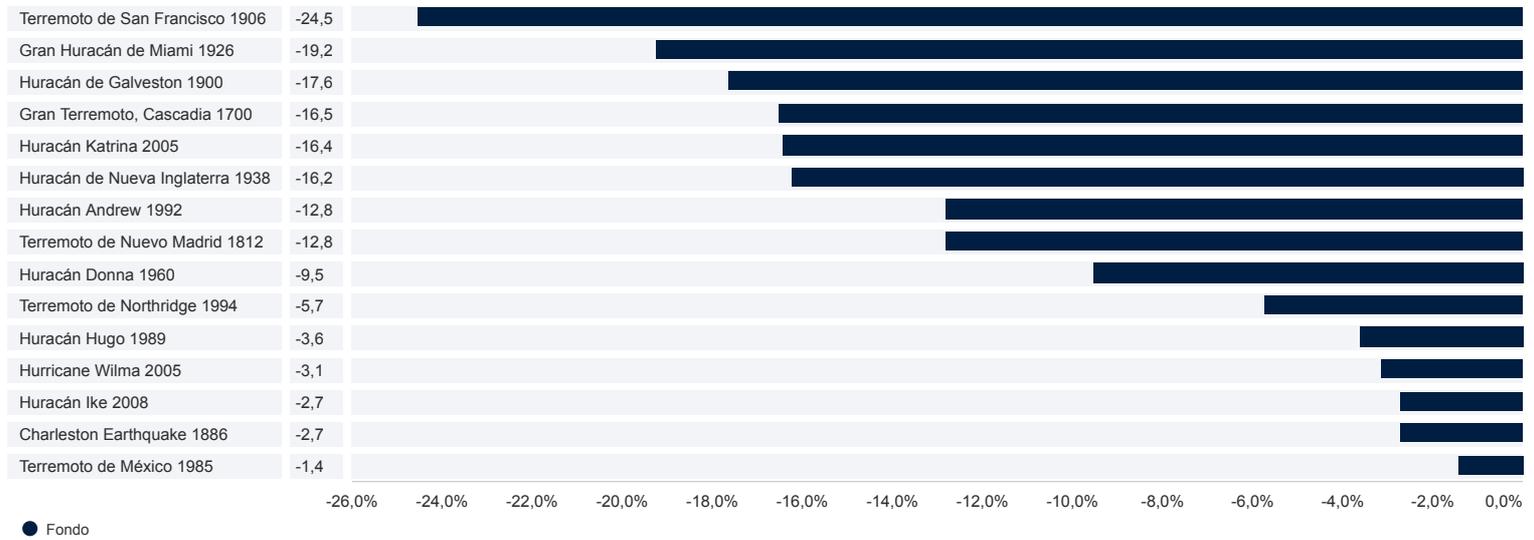
Risk Characteristics (%)

Pérdida estimada de la cartera	-3,2
Valor en riesgo 95%	-7,7
Valor en riesgo de cola 95%	-18,4
Valor en riesgo 99%	-24,8
Valor en riesgo de cola 99%	-28,3
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 0%	7,6
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 10%	4,4
Probabilidad de una pérdida de la cartera del 15%	3,2

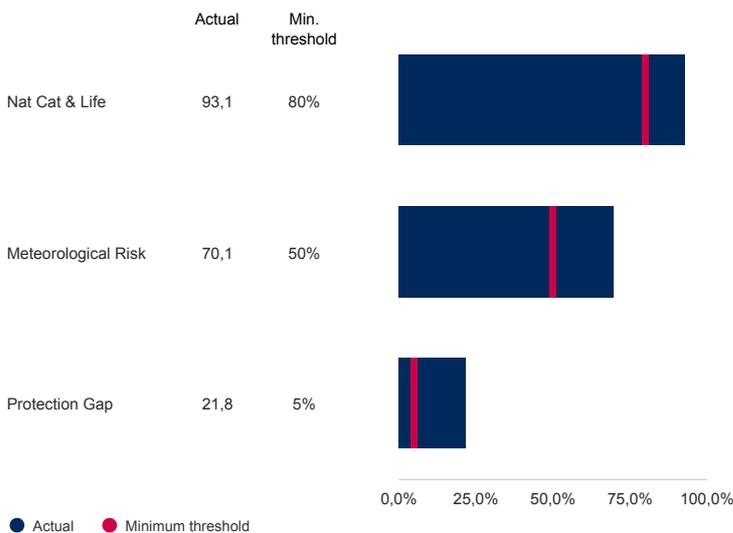
Vencimiento de las inversiones por valor de mercado (%) (%)



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



Sección ESG (%)



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

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 relacionada con cambios de gestión del fondo, objetivo de inversión, valor de referencia o iniciativas corporativas

La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en generar un rendimiento positivo a lo largo de un periodo de tres años. El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el rendimiento objetivo del fondo es generar el rendimiento de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia. No se espera que el fondo reproduzca la rentabilidad de ningún índice de referencia. 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.

Índices de referencia

Este fondo no se gestiona con respecto a ningún índice de referencia.

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

Fuentes y calificaciones información

Fuente de todos los datos de rentabilidad, a menos que se indique lo contrario: Morningstar, precio de oferta (bid to bid), reinversión de ingresos netos, deducidas las comisiones.

Información importante

Costes

Ciertos costes asociados a su inversión en el fondo pueden producirse en una divisa diferente a la de su inversión. Dichos costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y los tipos de cambio.

En caso de que se aplique una comisión de rentabilidad a este fondo, consulte el folleto correspondiente para obtener más información sobre el modelo de comisión de rentabilidad y su metodología de cálculo. Dicha información incluye una descripción de la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, las fechas en las que se paga la comisión de rentabilidad y los detalles de cómo se calcula la comisión de rentabilidad en relación con el índice de referencia de comisiones de rentabilidad del fondo, que puede diferir del índice de referencia del objetivo de inversión o de la política de inversión del fondo.

Para obtener más información sobre los costes y los gastos asociados a su inversión, consulte los documentos de oferta y el informe anual de los fondos.

General

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. La inversión en la Sociedad conlleva riesgos, que se describen detalladamente en el folleto. La adquisición de acciones de la Sociedad por parte del inversor deberá realizarse en base y de acuerdo con el Documento de datos fundamentales (KID) vigente, y otra documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto de forma gratuita antes de suscribir las acciones. Está disponible de forma gratuita en Schroder Investment Management (Europe) S.A. Para España, estos documentos se pueden obtener en español y de forma gratuita previa petición a la CNMV y a los distribuidores, y a través de los siguientes enlaces: www.eifs.lu/schroders y www.schroders.es. 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 (Luxembourg) S.C.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. Schroders puede cesar la distribución de cualquier subfondo en cualquier país del EEE en cualquier momento. De ser así, publicaremos nuestra intención de hacerlo en nuestro sitio web, de acuerdo con los requisitos reglamentarios aplicables. El fondo posee características medioambientales o sociales en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de este fondo, visite www.schroders.com. Las referencias a sectores, países, regiones o acciones, valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero ni ningún valor, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Los datos de terceros, incluidos los de MSCI, son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. Las condiciones de las exenciones de responsabilidad específicas de los terceros, si procede, se establecen en el apartado de Información importante en www.schroders.com. Para los datos atribuidos a FTSE International Limited (FTSE) © FTSE (2023). FTSE® es una marca registrada de London Stock Exchange Plc y de The Financial Times Limited, y FTSE International Limited la utiliza bajo licencia. Todos los derechos de los índices FTSE y/o las calificaciones FTSE han sido conferidos a FTSE y/o sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes aceptan ninguna responsabilidad por errores u omisiones en los índices FTSE y/o en las calificaciones FTSE o en datos subyacentes. No se permite ninguna otra distribución de datos de FTSE sin el expreso consentimiento por escrito de FTSE. Para los datos atribuidos a © 2022 Morningstar UK Ltd. Todos los derechos reservados. En cuanto a la información contenida en el presente documento: (1) es propiedad exclusiva de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido incurrirán en responsabilidad por los daños o pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Para obtener información más detallada sobre la calificación de los analistas de Morningstar, incluida su metodología, visite: <http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. Para obtener más información sobre este fondo, consulte el informe completo de Morningstar Global Fund. 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. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/>. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799.