

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Cat Bond

ein Teilfonds von Schroder GAIA SICAV

Klasse I Thesaurierung JPY Hedged (LU2197696284)

Dieser Fonds wird von Schroder Investment Management (Europe) S.A., einem Mitglied der Schroders Group, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Ziel des Fonds ist es durch ein Engagement in Versicherungsrisiken, die die Nachhaltigkeitskriterien des Verwalters erfüllen, über einen Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren eine positive Rendite zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert weltweit in ein diversifiziertes Portfolio, das ein Engagement in Versicherungsrisiken bietet. Hierzu zählen Insurance-Linked Securities sowie derivative Finanzinstrumente, die ein Engagement gegenüber Katastrophenrisiken bieten und auf verschiedenste Währungen lauten.

Der Fonds investiert:

- mindestens 80 % seines Vermögens in Anlagen, die mit Naturkatastrophen- und/oder Lebensrisiken verbunden sind;
- mindestens 50 % seines Vermögens in Anlagen, die mit meteorologischen Risiken verbunden sind;
- mindestens 5 % seines Vermögens in Anlagen, die darauf ausgelegt sind, die Nichtverfügbarkeit eines erschwinglichen Versicherungsschutzes gegen Naturkatastrophen zu adressieren.

Der Fonds weist einen positiven absoluten Nachhaltigkeits-Score auf, basierend auf dem Ratingsystem des Managers.

Direktanlagen des Fonds in bestimmten Risikoklassen, Tätigkeiten, Branchen oder Emittentengruppen erfolgen nur im Rahmen der auf der Website des Fonds – www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc – unter „Sustainability Information“ („Nachhaltigkeitsinformationen“) aufgeführten Grenzen.

Der Fonds investiert in Anlagen, die von Emittenten begeben werden, die gemäß den Ratingkriterien des Anlageverwalters gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. Der Verwalter kann auch mit vom Fonds gehaltenen Emittenten oder Transaktionssponsoren zusammenarbeiten, um festgestellte Schwachstellen in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen zu

erörtern. Nähere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seinem Engagement mit Unternehmen finden Sie auf der Website www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures

Der Fonds kann Barmittel, Einlagen und Geldmarktinstrumente halten. Derivate können eingesetzt werden, um das Anlageziel zu erreichen und das Risiko zu senken oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds investiert nicht mehr als 10 % in Fonds.

Empfehlung: Vor einer Anlage sollten sich Anleger unabhängige Beratung einholen. Sie sollten sicherstellen, dass sie die vom Verwalter verwendeten Techniken verstehen.

Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel bewertet werden, das bedeutet, über einen Dreijahreszeitraum hinweg eine positive Rendite zu erzielen.

Der Ziel-Referenzwert wurde ausgewählt, da die anvisierte Rendite des Fonds gemäß dem Anlageziel der Rendite dieses Referenzwertes entsprechen soll. Der Anlageverwalter tätigt die Anlagen nach eigenem Ermessen und ist nicht auf Anlagen gemäß der Zusammensetzung eines Referenzwertes beschränkt. Es wird nicht erwartet, dass der Fonds die Wertentwicklung eines Referenzwertes nachbildet. Die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse wird mit der Wertentwicklung der entsprechenden Anteilsklasse ohne Währungsabsicherung verglichen.

Häufigkeit der Transaktionen

Sie können Anteile an jedem zweiten und vierten Freitag eines Monats (bzw. am nächsten Geschäftstag, wenn ein Freitag kein Geschäftstag ist) sowie am letzten Geschäftstag eines Monats kaufen und verkaufen.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse thesauriert die mit den Anlagen des Fonds erwirtschafteten Erträge, d. h. diese Erträge werden vom Fonds einbehalten. Ihr Wert schlägt sich im Preis der Anteilsklasse nieder.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie wurde mithilfe historischer Wertentwicklungsdaten berechnet. Der Risiko- und Ertragsindikator kann das Katastrophenrisiko nicht angemessen darstellen und darf daher nicht als verlässlicher Indikator für das Risikoprofil des Fonds verwendet werden.

Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Ein Fonds in der niedrigsten Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

Risikofaktoren

Katastrophenrisiko: Eine Katastrophenanleihe (auch „Cat Bond“ genannt) kann seinen Wert teilweise oder vollständig verlieren, wenn die Katastrophe, auf die sie sich bezieht, eintritt. Dies kann Verluste für den Fonds verursachen.

Konzentrationsrisiko: Der Fonds kann in einer begrenzten Anzahl an geografischen Regionen, Industriebranchen, Märkten und/oder einzelnen Positionen konzentriert sein. Dies kann zu starken Wertsteigerungen oder -minderungen des Fonds führen.

Nachhaltigkeitsrisiken: Der Fonds hat ökologische und/oder soziale Merkmale. Das bedeutet, er kann infolgedessen ein begrenztes Engagement in einigen Unternehmen, Branchen oder Sektoren haben und auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichten oder bestimmte Beteiligungen veräußern, die nicht mit seinen Nachhaltigkeitskriterien, die vom Anlageverwalter bestimmt werden, übereinstimmen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Kreditrisiko: Durch eine Verschlechterung der finanziellen Verfassung eines Emittenten können dessen Anleihen an Wert verlieren oder wertlos werden.

Währungsrisiko: Der Fonds kann infolge von Veränderungen der

Wechselkurse Wertverluste erleiden.

Währungsrisiko / Abgesicherte Anteilsklasse: Die Absicherung der Anteilsklasse ist möglicherweise nicht umfassend wirksam und es kann weiterhin ein restliches Währungsrisiko bestehen. Die Kosten im Zusammenhang mit der Absicherung können die Wertentwicklung beeinflussen. Daher können mögliche Gewinne begrenzter ausfallen als die von Anteilsklassen ohne Absicherung.

Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Bonitätsrating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden.

Zinsrisiko: Der Fonds kann als direkte Folge von Veränderungen der Zinssätze Wertverluste erleiden.

Liquiditätsrisiko: In schwierigen Marktlagen kann der Fonds ein Wertpapier möglicherweise nicht zu seinem vollen Wert oder gar nicht verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und verursachen, dass der Fonds Rücknahmen von Anteilen verschiebt oder aussetzt.

Operationelles Risiko: Die operationellen Prozesse, einschließlich derer in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte, können fehlschlagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko der Wertentwicklung: Die Anlageziele geben das beabsichtigte Ziel an. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

IBOR: Die Umstellung der Finanzmärkte – weg von der Verwendung von Interbanksätzen (Interbank Offered Rates; „IBOR“) und hin zu alternativen Referenzzinssätzen – kann die Bewertung bestimmter Beteiligungen beeinflussen und die Liquidität gewisser Instrumente stören. Das kann die Anlageperformance des Fonds beeinflussen.

Derivaterisiko: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang in Derivate investieren sowie Leerverkäufe und Hebelungstechniken einsetzen, um eine Rendite zu erzielen. Ein Derivat entwickelt sich möglicherweise nicht wie erwartet, was zu Verlusten führen kann, die höher sind als die Kosten des Derivats. Dies kann Verluste für den Fonds zur Folge haben.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge Keine

Rücknahmeabschläge Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erlöse aus Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 0.15%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

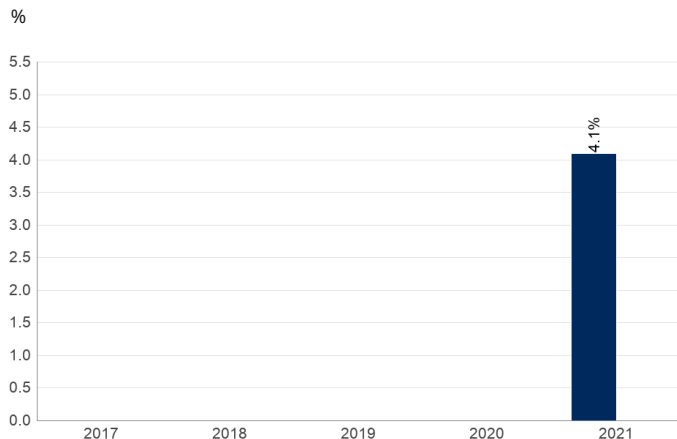
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, und in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nähere Informationen zu den Kosten sind in Abschnitt 3 des Fondsprospekts aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



■ I Thesaurierung JPY abgesichert (LU2197696284)

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.

Das Diagramm zeigt die in japanischen Yen gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten, der Portfoliotransaktionskosten und der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren. Ausgabeaufschläge werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung des Referenzwertes wird in der Basiswährung des Fonds dargestellt.

Der Fonds wurde am 21.10.2013 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 14.08.2020 aufgelegt.

Angaben zur Wertentwicklung sind nur seit Auflegung der jeweiligen Anteilsklasse verfügbar.

Praktische Informationen

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

Weitere Informationen: Weitere Informationen über diesen Fonds, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, späterer Halbjahresberichte sowie der aktuellsten Anteilspreise, sind von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, sowie unter www.schroders.lu/kiids erhältlich. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Italienisch, Flämisch, Niederländisch, Schwedisch, Finnisch, Portugiesisch und Spanisch verfügbar.

Steuergesetzgebung: Der Fonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen kann.

Haftung: Schroder Investment Management (Europe) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umbrella-Fonds: Dieser Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrella-Fonds, dessen Name zu Beginn dieses Dokuments angegeben ist. Der Prospekt sowie die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Um Anleger zu schützen, sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich von denen der übrigen Teilfonds getrennt.

Wechsel: Vorbehaltlich bestimmter Bedingungen können Sie einen Wechsel Ihrer Anlage in eine andere Anteilsklasse innerhalb dieses Fonds oder eines anderen Schroder-Fonds beantragen. Nähere Informationen hierzu sind im Prospekt aufgeführt.

Vergütungspolitik: Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik von Schroders sowie die hiermit verbundenen Angaben sind unter www.schroders.com/remuneration-disclosures zu finden. Auf Anfrage ist ein Exemplar in Papierform kostenlos erhältlich.

Die Politik umfasst eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen sowie der Identitäten von Personen, die für die Vergabe von Vergütung und Leistungen verantwortlich sind.

Glossar: Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter www.schroders.lu/kiid/glossary

Vertriebskosten: Die Höhe der Vertriebskosten in bestimmten Ländern kann sich auf die Fähigkeit des Anlageverwalters auswirken, das Anlageziel des Fonds in allen Anteilsklassen nach dem Abzug der Gebühren zu erreichen.

Informationen für die Schweiz: Vertreter: Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Central 2, CH-8001 Zürich. Zahlstelle: Schroder & Co Bank AG, Central 2, CH-8001 Zürich. Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.