

**7 sierpnia 2024 r.**

Szanowni Inwestorzy!

## **Schroder GAIA („Spółka”) – Cat Bond („Fundusz”)**

Pragniemy poinformować, że polityka inwestycyjna Funduszu ulegnie zmianie ze skutkiem od dnia 13 września 2024 roku („Data wejścia w życie”). Strategia Funduszu pozostanie bez zmian.

### **Uwarunkowania i uzasadnienie**

Począwszy od Daty wejścia w życie zmienimy politykę inwestycyjną Funduszu, aby jaśniej nakreślić cel obowiązujących w Funduszu limitów inwestycyjnych związanych z katastrofami naturalnymi i meteorologicznymi.

Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w **załączniku** do niniejszego pisma.

W następstwie wprowadzenia niniejszych zmian nie przewiduje się żadnych innych zmian w zakresie stylu inwestycyjnego Funduszu, filozofii inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej ani działalności i/lub sposobu zarządzania Funduszem.

Zakres zmiany profilu ryzyka/zysku Funduszu w wyniku tej zmiany nie jest znaczący.

### **Umorzenie lub zamiana jednostek uczestnictwa na jednostki innego funduszu Schroders**

Mamy nadzieję, że inwestorzy nie zrezygnują z inwestycji w Fundusz po zmianach, jednak każdy inwestor, który zdecyduje się na umorzenie posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu lub na zamianę posiadanych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Spółki przed wejściem w życie zmian, może to uczynić w dowolnym momencie przed upływem terminu składania zleceń przypadającym na 10 września 2024 r. Inwestorzy powinni upewnić się, że zlecenie umorzenia lub zamiany dotrze do HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) przed wskazanym terminem. HSBC wykona zlecenie umorzenia lub zamiany bezpłatnie zgodnie z postanowieniami prospektu informacyjnego Spółki, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondencji lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Lokalni agenci mogą też stosować się do lokalnych terminów składania zleceń przypadających wcześniej od terminów wymienionych powyżej. Prosimy zatem skontaktować się z nimi, aby mieć pewność, że zlecenia dotrą do HSBC przed ww. ostatecznym terminem składania zleceń.

Zaktualizowany dokument Funduszu zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Funduszu można znaleźć na stronie [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy odwiedzić stronę [www.schroders.com](http://www.schroders.com) lub skontaktować się z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

**Zarząd**

## Załącznik

## Tekst nowego brzmienia jest pogrubiony.

Aktualne brzmienie polityki inwestycyjnej	Poprawione brzmienie polityki inwestycyjnej
<p>Aktywnie zarządzany Fundusz inwestuje globalnie w zdywersyfikowany portfel zapewniający ekspozycję na ryzyko ubezpieczeniowe. Obejmuje on papiery wartościowe powiązane z ubezpieczeniem i finansowe instrumenty pochodne narażone na ryzyko katastroficzne denominowane w różnych walutach.</p> <p>Fundusz inwestuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• co najmniej 80% swoich aktywów w inwestycje związane z ryzykiem katastrof naturalnych lub ryzykiem życia codziennego;</li> <li>• co najmniej 50% swoich aktywów w inwestycje związane z ryzykiem meteorologicznym;</li> <li>• co najmniej 5% swoich aktywów w inwestycje, które mają na celu zaradzenie niedostępności przystępnej cenowo ochrony ubezpieczeniowej przed katastrofami naturalnymi.</li> </ul> <p>Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu:  <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a>.</p> <p>Fundusz lokuje kapitał w inwestycje emitowane przez emitentów, którzy stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, określone przez kryteria oceny Zarządzającego inwestycjami (więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”).</p> <p>Zarządzający inwestycjami może również współpracować z emitentami lub podmiotami finansującymi transakcje znajdującymi się w Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabości w obszarze</p>	<p>Aktywnie zarządzany Fundusz inwestuje globalnie w zdywersyfikowany portfel zapewniający ekspozycję na ryzyko ubezpieczeniowe. Obejmuje on papiery wartościowe powiązane z ubezpieczeniem i finansowe instrumenty pochodne narażone na ryzyko katastroficzne denominowane w różnych walutach.</p> <p>Fundusz inwestuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• co najmniej 80% swoich aktywów w inwestycje związane z katastrofą naturalną lub ryzykiem życia codziennego <b>w celu zmniejszenia negatywnych skutków takich zdarzeń, przyczyniając się do odbudowania gospodarek i społeczeństw po zakończeniu tych zdarzeń i tym samym zwiększając ich odporność na przyszłość;</b></li> <li>• co najmniej 50% swoich aktywów w inwestycje związane z ryzykiem meteorologicznym <b>w celu zmniejszenia negatywnych skutków takich zdarzeń, przyczyniając się do odbudowania gospodarek i społeczeństw po zakończeniu tych zdarzeń i tym samym zwiększając ich odporność na przyszłość i potencjalnie zmniejszając negatywne skutki zmian klimatycznych;</b></li> <li>• co najmniej 5% swoich aktywów w inwestycje, które mają na celu zaradzenie niedostępności przystępnej cenowo ochrony ubezpieczeniowej przed katastrofami naturalnymi.</li> </ul> <p>Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz utrzymuje dodatni bezwzględny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o system ratingowy Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów wymienionych w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu:</p>

zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność spółek jest dostępnych na stronie internetowej:

[https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/.](https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/)

Fundusz może utrzymywać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń wymienionych w Załączniku I) oraz inwestować w rynki pieniężne i aktywa płynne inne niż środki pieniężne w celu osiągnięcia swoich celów inwestycyjnych i/lub do celów skarbowych i/lub w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych. W takich okolicznościach Fundusz przestają obowiązywać określone powyżej minimalne limity inwestycyjne. Fundusz będzie inwestował w instrumenty powiązane z rynkiem polis na życie.

Fundusz może korzystać z pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia inwestycji oraz w celach inwestycyjnych. Obejmują one pozagiełdowe i giełdowe opcje, kontrakty terminowe futures, swapy (w tym swapy przychodu całkowitego) lub ich kombinacje. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów przychodu całkowitego, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy przychodu całkowitego mogą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji albo do zabezpieczania ekspozycji na papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, akcje i podobne papiery wartościowe, indeksy i instrumenty pochodne. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego nie przekroczy 10% i powinna pozostawać w przedziale od 0% do 3% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.

Fundusz nie będzie inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne.

Fundusz może podlegać ograniczeniom skali, w związku z czym Fundusz lub niektóre z klas jednostek uczestnictwa mogą zostać zamknięte na nowe subskrypcje lub zamiany, jak opisano w sekcji 2.3.

[https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre.](https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre)

Fundusz lokuje kapitał w inwestycje emitowane przez emitentów, którzy stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, określone przez kryteria oceny Zarządzającego inwestycjami (więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”).

Zarządzający inwestycjami może również współpracować z emitentami lub podmiotami finansującymi transakcje znajdującymi się w Funduszu w celu wyeliminowania zidentyfikowanych słabości w obszarze zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność spółek jest dostępnych na stronie internetowej:

[https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/.](https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/)

Fundusz może utrzymywać środki pieniężne (z zastrzeżeniem ograniczeń wymienionych w Załączniku I) oraz inwestować w rynki pieniężne i aktywa płynne inne niż środki pieniężne w celu osiągnięcia swoich celów inwestycyjnych i/lub do celów skarbowych i/lub w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych. W takich okolicznościach Fundusz przestają obowiązywać określone powyżej minimalne limity inwestycyjne. Fundusz będzie inwestował w instrumenty powiązane z rynkiem polis na życie.

Fundusz może korzystać z pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia inwestycji oraz w celach inwestycyjnych. Obejmują one pozagiełdowe i giełdowe opcje, kontrakty terminowe futures, swapy (w tym swapy przychodu całkowitego) lub ich kombinacje. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów przychodu całkowitego, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy przychodu całkowitego mogą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji albo do zabezpieczania ekspozycji na papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, akcje i podobne papiery wartościowe, indeksy i instrumenty pochodne. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego nie przekroczy 10% i powinna pozostawać w przedziale od 0% do 3% wartości

	<p>aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa. Fundusz nie będzie inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne. Fundusz może podlegać ograniczeniom skali, w związku z czym Fundusz lub niektóre z klas jednostek uczestnictwa mogą zostać zamknięte na nowe subskrypcje lub zamiany, jak opisano w sekcji 2.3.</p>
--	--

**Załącznik**

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana:

<b>Klasa jednostek uczestnictwa</b>	<b>Waluta klasy jednostek uczestnictwa</b>	<b>Kod ISIN</b>
A Accumulation	USD	LU2049314961
A Distribution	USD	LU2715271529
C Accumulation	USD	LU2049315265
F Accumulation	USD	LU0951570505
F Distribution	USD	LU1323608809
I Accumulation	USD	LU0951570760
IF Accumulation	USD	LU0951570687
IF Distribution	USD	LU2049321230
PI Distribution	USD	LU2480901201
Y Accumulation	USD	LU2480901383
Y1 Accumulation	USD	LU2480901466
Y2 Accumulation	USD	LU2495522083
Y3 Accumulation	USD	LU2719102829
C Accumulation	CHF Hedged	LU2123042801
F Accumulation	CHF Hedged	LU0951571149
I Accumulation	CHF Hedged	LU0951571495
IF Accumulation	CHF Hedged	LU0951571222
PI Accumulation	CHF Hedged	LU2480901540
Y Accumulation	CHF Hedged	LU2480901623
Y1 Accumulation	CHF Hedged	LU2480901896
Y2 Accumulation	CHF Hedged	LU2495522166
Y3 Accumulation	CHF Hedged	LU2719103041

<b>Klasa jednostek uczestnictwa</b>	<b>Waluta klasy jednostek uczestnictwa</b>	<b>Kod ISIN</b>
A Accumulation	EUR Hedged	LU2399869788
C Accumulation	EUR Hedged	LU2123043015
F Accumulation	EUR Hedged	LU0951570844
I Accumulation	EUR Hedged	LU0951571065
IF Accumulation	EUR Hedged	LU0951570927
PI Accumulation	EUR Hedged	LU2480901979
Y Accumulation	EUR Hedged	LU2480902191
Y1 Accumulation	EUR Hedged	LU2480902274
Y2 Accumulation	EUR Hedged	LU2495522240
Y3 Accumulation	EUR Hedged	LU2719103124
C Accumulation	GBP Hedged	LU2197696102
PI Distribution	GBP Hedged	LU2480902357
Y2 Accumulation	GBP Hedged	LU2495522323
I Accumulation	JPY Hedged	LU2197696284
A Accumulation	SEK Hedged	LU2276590846
IF Accumulation	SEK Hedged	LU2258453799
F Accumulation	SGD Hedged	LU1323609013