

7 de agosto de 2024

Estimado/a partícipe:

Schroder GAIA (la «Sociedad») – Cat Bond (el «Fondo»)

Por la presente, le informamos de que la política de inversión del Fondo cambiará a partir del 13 de septiembre de 2024 (la «Fecha efectiva»). La estrategia del Fondo no cambiará.

Antecedentes y justificación

A partir de la Fecha efectiva, modificaremos la política de inversión del Fondo para definir más claramente el objetivo de los límites de las inversiones vinculadas a catástrofes naturales y a fenómenos meteorológicos que se aplican al Fondo.

Puede consultar toda la información sobre los cambios que se realizarán en el **anexo** de la presente carta.

No hay otras modificaciones en el estilo de inversión del Fondo, la filosofía de inversión, la estrategia de inversión ni la forma de operar o de gestionar el Fondo tras estos cambios.

El alcance del cambio en el perfil de riesgo/remuneración del Fondo como resultado de este cambio no es significativo.

Reembolso de sus participaciones o canje por las de otro fondo de Schroders

Esperamos que, después de estos cambios, decida mantener su inversión en el Fondo; no obstante, si prefiere solicitar el reembolso de sus participaciones en el Fondo o canjearlas por las de otros subfondos de la Sociedad antes de que los cambios sean efectivos, podrá hacerlo en cualquier momento hasta la hora de cierre de operaciones del 10 de septiembre de 2024. Asegúrese de que su orden de reembolso o canje llegue a HSBC Continental Europe, Luxembourg («HSBC») antes de dicha fecha. HSBC ejecutará sus órdenes de reembolso o canje de forma gratuita de conformidad con las disposiciones del folleto de la Sociedad, aunque es posible que, en determinados países, los agentes de pago locales, bancos corresponsales u otras entidades similares apliquen comisiones de transacción. Asimismo, es posible que los agentes locales tengan una hora local de cierre de operaciones anterior a la indicada, por lo que le recomendamos que lo compruebe para asegurarse de que sus órdenes lleguen a HSBC antes de la hora de cierre de operaciones citada.

Puede encontrar el nuevo documento de datos fundamentales (DDF) relativo a la clase de participaciones correspondiente y el folleto del Fondo en www.schroders.com.

Si tiene alguna pregunta o desea obtener más información sobre los productos de Schroders, visite el sitio web www.schroders.com o póngase en contacto con su oficina local de Schroders, su asesor profesional habitual o Schroder Investment Management (Europe) S.A. en el teléfono (+352) 341 342 202.

Atentamente,

El Consejo de Administración

Anexo

El nuevo texto se muestra en negrita.

Texto actual de la política de inversión	Texto revisado de la política de inversión
<p>El Fondo se gestiona de forma activa e invertirá a escala global en una cartera diversificada brindando exposición a riesgos de seguros. Estos incluyen valores relacionados con seguros e instrumentos financieros derivados que están expuestos a riesgos de catástrofes denominados en varias divisas.</p> <p>El Fondo invierte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • al menos el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida; • al menos el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos; • al menos el 5% de sus activos en inversiones concebidas para abordar la falta de disponibilidad de una cobertura de seguros asequible contra catástrofes naturales. <p>Para obtener más información al respecto, consulte la sección Características del Fondo. El Fondo mantiene una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones. Para obtener más información sobre el proceso de inversión empleado para obtener esta puntuación, consulte la sección Características del Fondo.</p> <p>El Fondo no invierte directamente en determinadas clases de riesgo, actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la divulgación de información relativa a la sostenibilidad de la página web del Fondo, a la que se puede acceder en https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre.</p> <p>El Fondo invierte en inversiones de emisores que tienen buenas prácticas de gobernanza, según lo determinado por los criterios de calificación de la Gestora de inversiones (consulte la sección Características del Fondo para obtener más información).</p> <p>La Gestora de inversiones también podrá comprometerse con emisores o entidades patrocinadoras de transacciones en los que invierte el Fondo para abordar las áreas de</p>	<p>El Fondo se gestiona de forma activa e invertirá a escala global en una cartera diversificada brindando exposición a riesgos de seguros. Estos incluyen valores relacionados con seguros e instrumentos financieros derivados que están expuestos a riesgos de catástrofes denominados en varias divisas.</p> <p>El Fondo invierte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • al menos el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después de los acontecimientos y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro; • al menos el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después del acontecimiento y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro y, posiblemente, aliviar las consecuencias negativas del cambio climático; • al menos el 5% de sus activos en inversiones concebidas para abordar la falta de disponibilidad de una cobertura de seguros asequible contra catástrofes naturales. <p>Para obtener más información al respecto, consulte la sección Características del Fondo. El Fondo mantiene una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones. Para obtener más información sobre el proceso de inversión empleado para obtener esta puntuación, consulte la sección Características del Fondo.</p> <p>El Fondo no invierte directamente en determinadas clases de riesgo, actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la divulgación de información relativa a la</p>

<p>debilidad identificadas en materia de sostenibilidad. Para obtener más información sobre el enfoque de la Gestora de inversiones con respecto a la sostenibilidad y a su implicación con las empresas, consulte el sitio web https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/.</p> <p>El Fondo podrá mantener dinero en efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el anexo I) e invertir en el mercado monetario y en activos líquidos distintos del efectivo con el fin de alcanzar sus objetivos de inversión, con fines de tesorería o en caso de condiciones de mercado desfavorables. En tales circunstancias, es posible que el Fondo no cumpla con los límites mínimos de inversión indicados anteriormente. El Fondo no invertirá en instrumentos relacionados con seguros de vida.</p> <p>Este Fondo podrá emplear instrumentos financieros derivados con fines de cobertura e inversión. Estos incluyen opciones negociadas en bolsa o en mercados extrabursátiles (OTC), futuros, <i>swaps</i> (incluidos <i>swaps</i> de rentabilidad total) o una combinación de los anteriores. En caso de que el Fondo utilice <i>swaps</i> de rentabilidad total, el subyacente consistirá en instrumentos en los que el Fondo puede invertir de conformidad con su objetivo y política de inversión. En concreto, los <i>swaps</i> de rentabilidad total pueden utilizarse para obtener exposición larga y corta o para cubrir la exposición a valores de tipo fijo y variable, valores de renta variable y relacionados con renta variable, índices y derivados. La exposición bruta de los <i>swaps</i> de rentabilidad total no será superior al 10%, y se espera que se mantenga entre el 0% y el 3% del valor liquidativo. En determinadas circunstancias, esta proporción podrá ser superior.</p> <p>El Fondo no invertirá más del 10% de sus activos en Fondos de inversión de capital variable. El Fondo podría verse limitado en su capacidad y, por lo tanto, el Fondo o alguna de sus clases de participaciones podrían cerrarse a nuevas suscripciones o conversiones, según se describe en el apartado 2.3.</p>	<p>sostenibilidad de la página web del Fondo, a la que se puede acceder en https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre.</p> <p>El Fondo invierte en inversiones de emisores que tienen buenas prácticas de gobernanza, según lo determinado por los criterios de calificación de la Gestora de inversiones (consulte la sección Características del Fondo para obtener más información).</p> <p>La Gestora de inversiones también podrá comprometerse con emisores o entidades patrocinadoras de transacciones en los que invierte el Fondo para abordar las áreas de debilidad identificadas en materia de sostenibilidad. Para obtener más información sobre el enfoque de la Gestora de inversiones con respecto a la sostenibilidad y a su implicación con las empresas, consulte el sitio web https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/.</p> <p>El Fondo podrá mantener dinero en efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el anexo I) e invertir en el mercado monetario y en activos líquidos distintos del efectivo con el fin de alcanzar sus objetivos de inversión, con fines de tesorería o en caso de condiciones de mercado desfavorables. En tales circunstancias, es posible que el Fondo no cumpla con los límites mínimos de inversión indicados anteriormente. El Fondo no invertirá en instrumentos relacionados con seguros de vida.</p> <p>Este Fondo podrá emplear instrumentos financieros derivados con fines de cobertura e inversión. Estos incluyen opciones negociadas en bolsa o en mercados extrabursátiles (OTC), futuros, <i>swaps</i> (incluidos <i>swaps</i> de rentabilidad total) o una combinación de los anteriores. En caso de que el Fondo utilice <i>swaps</i> de rentabilidad total, el subyacente consistirá en instrumentos en los que el Fondo puede invertir de conformidad con su objetivo y política de inversión. En concreto, los <i>swaps</i> de rentabilidad total pueden utilizarse para obtener exposición larga y corta o para cubrir la exposición a valores de tipo fijo y variable, valores de renta variable y relacionados con renta variable, índices y derivados. La exposición bruta de los <i>swaps</i> de rentabilidad total no será superior al 10%, y se espera que se mantenga entre el 0% y el 3% del valor liquidativo.</p>
---	---

	<p>En determinadas circunstancias, esta proporción podrá ser superior.</p> <p>El Fondo no invertirá más del 10% de sus activos en Fondos de inversión de capital variable.</p> <p>El Fondo podría verse limitado en su capacidad y, por lo tanto, el Fondo o alguna de sus clases de participaciones podrían cerrarse a nuevas suscripciones o conversiones, según se describe en el apartado 2.3.</p>
--	--

Anexo

Códigos ISIN de las clases de participaciones afectadas por este cambio:

Clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Código ISIN
A de acumulación	USD	LU2049314961
A de distribución	USD	LU2715271529
C de acumulación	USD	LU2049315265
F de acumulación	USD	LU0951570505
F de distribución	USD	LU1323608809
I de acumulación	USD	LU0951570760
IF de acumulación	USD	LU0951570687
IF de distribución	USD	LU2049321230
PI de distribución	USD	LU2480901201
Y de acumulación	USD	LU2480901383
Y1 de acumulación	USD	LU2480901466
Y2 de acumulación	USD	LU2495522083
Y3 de acumulación	USD	LU2719102829
C de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2123042801
F de acumulación	Con cobertura en CHF	LU0951571149
I de acumulación	Con cobertura en CHF	LU0951571495
IF de acumulación	Con cobertura en CHF	LU0951571222
PI de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2480901540
Y de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2480901623
Y1 de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2480901896
Y2 de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2495522166
Y3 de acumulación	Con cobertura en CHF	LU2719103041

Clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Código ISIN
A de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2399869788
C de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2123043015
F de acumulación	Con cobertura en EUR	LU0951570844
I de acumulación	Con cobertura en EUR	LU0951571065
IF de acumulación	Con cobertura en EUR	LU0951570927
PI de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2480901979
Y de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2480902191
Y1 de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2480902274
Y2 de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2495522240
Y3 de acumulación	Con cobertura en EUR	LU2719103124
C de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2197696102
PI de distribución	Con cobertura en GBP	LU2480902357
Y2 de acumulación	Con cobertura en GBP	LU2495522323
I de acumulación	Con cobertura en JPY	LU2197696284
A de acumulación	Con cobertura en SEK	LU2276590846
IF de acumulación	Con cobertura en SEK	LU2258453799
F de acumulación	Con cobertura en SGD	LU1323609013