

Fondsziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über einen Dreijahreszeitraum nach Abzug der Gebühren eine positive Rendite zu erzielen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in Wertpapiere, die mit Versicherungsrisiken in Verbindung stehen (bekannt als Versicherungsverbriefungen), und zwar überwiegend in Katastrophen- bzw. „Cat“-Anleihen. Der Fonds konzentriert sich auf das Versicherungsrisiko von Naturkatastrophen wie Hurrikans und Erdbeben in Regionen wie Westeuropa, Japan und den USA, wo die Menschen in der Regel Versicherungen abschließen. Der Fonds diversifiziert seine Anlagen nach Gefahren (z. B. Sturm, Erdbeben), Geographie und Jahreszeit (einige Risiken variieren entsprechend der Jahreszeit), ist jedoch stärker auf Hurrikan- und Erdbebenrisiken in den USA ausgerichtet, die den größeren Teil des Cat-Anleihenmarktes ausmachen. Der Fonds strebt Anlagen an, deren Wert nicht vom Wirtschaftszyklus abhängig ist, sondern die stattdessen vom Auftreten und von der Schwere von natürlichen Ereignissen abhängig sind. Der Fonds kann auch Anlagen in anderen Arten von mit Versicherungen verbundenen Risiken tätigen, beispielsweise Lebensversicherungsrisiken (wie pandemischer Sterblichkeit), Gesundheitsrisiken oder Verkehrsrisiken. Der Fonds investiert nicht in Kapitallebensversicherungspolizen (auch als Todesfallversicherungen bekannt). 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.

Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt. Einzelheiten zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den Basisinformationsblatt.

Der Fonds hat ökologische und/oder soziale Merkmale (im Sinne von Artikel 8 SFDR). Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen positiven absoluten Nachhaltigkeits-Score auf.

Die mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen relevanten Risiken sind umseitig aufgeführt und sollten vor einer Anlage sorgfältig geprüft werden. Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen und wird möglicherweise nicht wieder erreicht. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger*innen erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder auch fällt. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt.

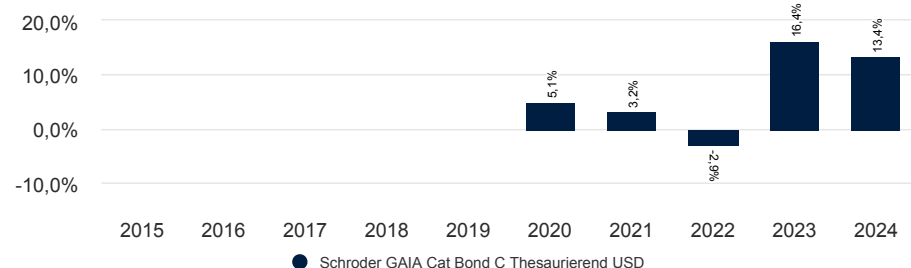
Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
Anteilsklasse (netto)	0,4	1,5	1,5	10,9	30,3	40,9	43,9

12 Monate Leistung	Jährliche Wertentwicklung - Apr.					Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	2020	2021	2022	2023	2024	2020	2021	2022	2023	2024
	2021	2022	2023	2024	2025					
Anteilsklasse (netto)	6,5	1,4	2,8	14,3	10,9	5,1	3,2	-2,9	16,4	13,4

Monatliche Rendite	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahresende
2023													
Anteilsklasse (netto)	2,1	0,8	1,3	1,4	1,3	1,5	1,2	2,1	0,8	1,5	1,0	0,4	16,4
2024													
Anteilsklasse (netto)	1,5	0,8	1,0	0,4	-0,4	0,8	1,4	2,0	2,2	0,8	1,1	1,0	13,4
2025													
Anteilsklasse (netto)	-0,0	0,2	0,9	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Wertentwicklung über 10 Jahre (%)



Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Guillaume Courtet
Verwaltet/en den Fonds seit	30.09.2024
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	21.10.2013
Auflagedatum der Anteilsklasse	27.09.2019
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 3.895,89
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 1.926,7300
Handelstage	Vierzehntägig, am zweiten und vierten Freitag eines Monats (oder jeweils am nächsten Geschäftstag, wenn dieser Freitag kein Geschäftstag ist) und am letzten Geschäftstag eines Monats.
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung
Kündigungsfrist	Subscriptions: T-3 ; Redemptions: T-7
Positive Monate	77,6%
Schlechtester Monat	-8,2%
Fund Yield (%)	10,8%
Anlagehöhe %	82,5

Positive Monate sind die Anzahl positiver monatlicher Renditen seit Auflegung dividiert durch die Gesamtzahl der Monate seit Auflegung, in Prozent. Schlechtester Monat ist die monatliche Rendite des Monats mit der schlechtesten Wertentwicklung seit Auflegung

Risikohinweise

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.

Kontrahentenrisiko: Der Fonds geht unter Umständen vertragliche Vereinbarungen mit Gegenparteien ein. Ist eine Gegenpartei außerstande, ihren Verpflichtungen nachzukommen, kann die Summe, die sie dem Fonds schuldet, in Gänze oder teilweise verloren gehen.

Kreditrisiko: Wenn sich die Finanzlage eines Darlehensnehmers von vom Fonds ausgegebenen Schuldtiteln oder eines Anleiheemittenten verschlechtert, kann seine Fähigkeit zur Erbringung von Zins- und Tilgungszahlungen beeinträchtigt werden, was einen Wertverlust des Fonds zur Folge haben kann.

Währungsrisiko: Wenn die Anlagen des Fonds auf Währungen lauten, die von der Basiswährung des Fonds abweichen, kann der Fonds aufgrund von Wechselkursschwankungen, die auch als Währungskurse bezeichnet werden, an Wert verlieren. Wenn Anleger eine Anteilsklasse in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds halten, können sie aufgrund von Wechselkursschwankungen Verluste verzeichnen.

Risiko des Zahlungsausfalls: Wenn ein Schuldtitel im Portfolio ausfällt oder gegen die Vereinbarungen des Schuldinstruments verstößt, kann dies die Zins- und/oder Kapitalrückzahlungen verringern und den Wert des Fonds beeinträchtigen.

Derivaterisiko: Derivate, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert sich von einem Basiswert ableitet, können zu Anlagezwecken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet, Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten, und Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Rating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden, was eine größere Unsicherheit hinsichtlich der Renditen bedeutet.

Risiko von versicherungsgebundenen Anlagen: Der Fonds investiert in versicherungsgebundene Wertpapiere, die Versicherungsgesellschaften bei Eintritt bestimmter versicherter Risiken oder Ereignisse, darunter Naturkatastrophen oder von Menschen verursachte Katastrophen wie Brände und Überschwemmungen, zur Zahlung von Versicherungsleistungen verpflichten. Infolgedessen können diese Wertpapiere insbesondere einen plötzlichen erheblichen oder vollständigen Verlust verzeichnen.

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

Liquiditätsrisiko: Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt, was bedeutet, dass Anleger möglicherweise keinen unmittelbaren Zugang zu ihren Positionen haben.

Marktrisiko: Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten das ursprünglich von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.

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: Anlageziele geben ein beabsichtigtes Ergebnis an. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ergebnis erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

Nachhaltigkeitsrisiken: Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf. Das bedeutet, dass er möglicherweise ein begrenztes Engagement in manchen Unternehmen, Branchen oder Sektoren aufweist und bestimmte Anlagechancen nicht nutzt oder bestimmte Positionen veräußert, wenn diese nicht den vom Anlageverwalter ausgewählten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Gebühren und Kosten

Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	1,00%
Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	1,38%
Rücknahmegebühr	0,00%

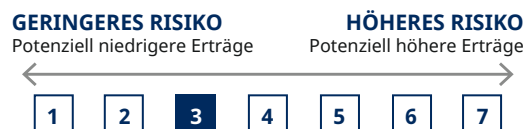
Kaufdetails

Mindestbetrag für Erstzeichnung	USD 100.000
---------------------------------	-------------

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2049315265
Bloomberg	SCGCBCU LX
SEDOL	BK5TWH2

Summary Risk Indicator (SRI)



Die Risikokategorie wurde anhand der historischen Performancedaten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Weitere Informationen finden Sie im Basisinformationsblatt.

Vermögensaufteilung

Bitte beachten Sie, dass die Informationen zur Risikoanalyse in diesem Factsheet die Risikoeinschätzung von Schroders Capital ILS (SCILS) widerspiegeln. Dies wird berechnet, indem Informationen und Daten verwendet werden, die SCILS in jedem Zustand in unseren Risikomodellen erhalten hat. Dies ist Teil unseres proprietären Risikoanalyseprozesses und kann für alle Risikokomponenten gelten.

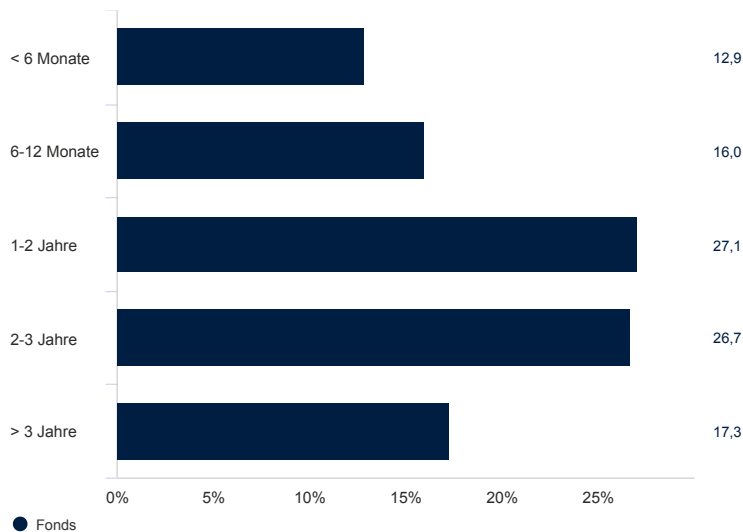
Gefahrenzone Naturkatastrophen - Beitrag zum erwarteten

Tropensturm USA Florida	16,9
Tropensturm USA Nordost	13,9
Tropensturm USA Golf	13,2
Tropensturm USA Südost	13,0
Erdbeben USA Kalifornien	10,7
Tropensturm Karibik	9,0
Tropensturm Sonstige Atlantik	7,5
Alle Naturkatastrophen Europa	6,7
Alle Naturkatastrophen Rest der Welt	3,0
Tropensturm Japan	2,1
Erdbeben Japan	1,6
USA Canada Severe Weather	1,4
USA Canada (excl. California, Alaska and Hawaii) Earthquake	0,8
Alle Naturkatastrophen Australien/Neuseeland	0,2

Risikomerkmale (%)

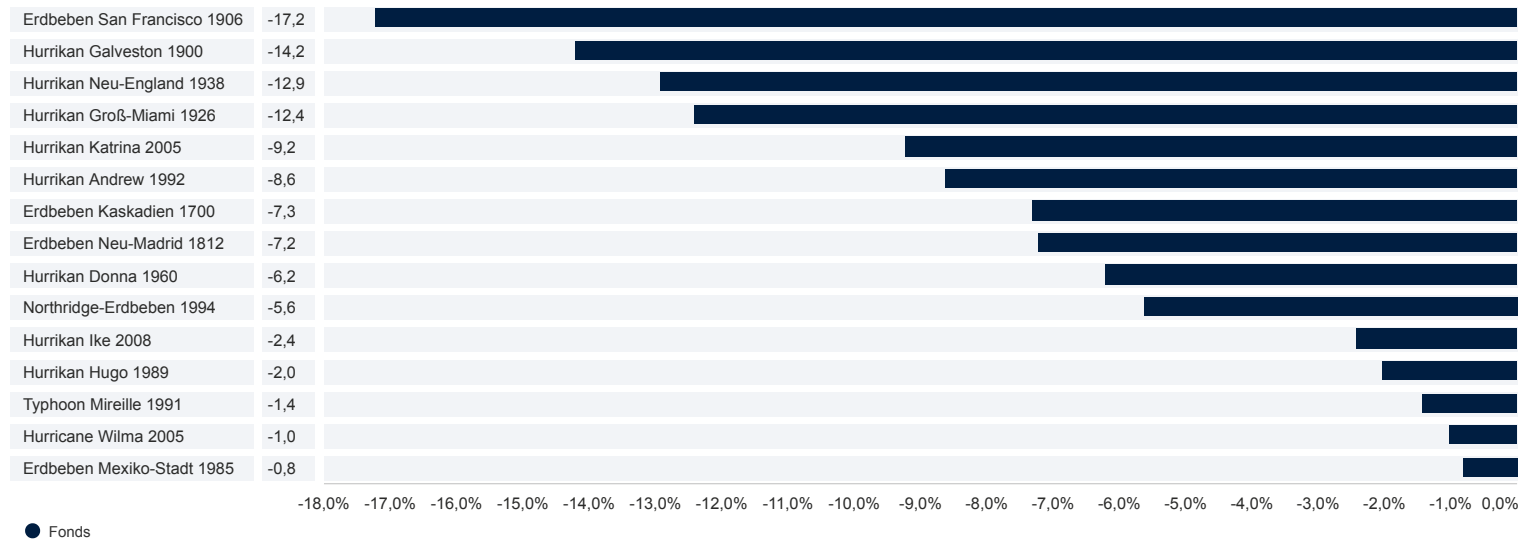
Erwarteter Verlust im Portfolio	-2,6
Value at Risk 95 %	-4,5
Tail Value at Risk 95 %	-13,5
Value at Risk 99 %	-19,2
Tail Value at Risk 99 %	-22,1
Wahrscheinlichkeit eines Portfolioverlusts von 0 %	7,5
Wahrscheinlichkeit eines Portfolioverlusts von 10 %	3,2
Wahrscheinlichkeit eines Portfolioverlusts von 15 %	2,0

Laufzeit der Anlagen nach Marktwert (%)

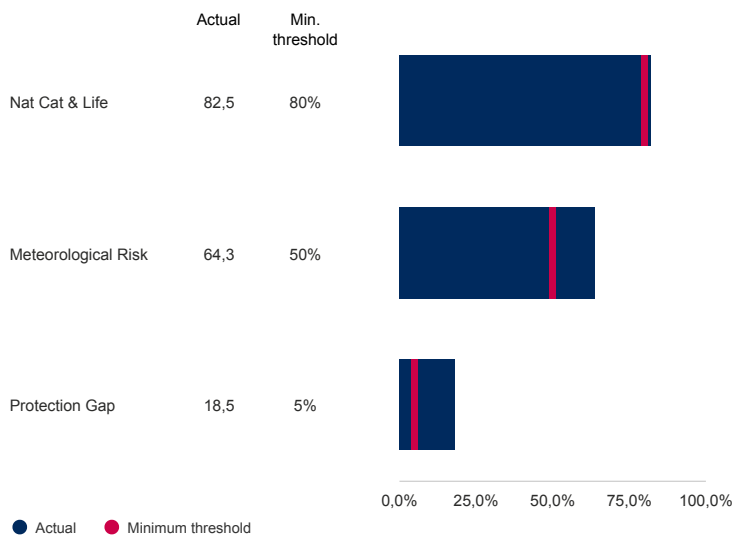


C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.04.2025

Modellierter Portfolioverlust durch historische Katastrophen (%)



ESG-Bereich (%)



Quelle: Schroders. Top-Positionen und Vermögensaufteilung auf Fondsebene.

Kontaktinformationen

Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11
Zurich
Schweiz
CH-8001
Tel.: +41 (0)44 250 11 11
Fax: +41 (0)44 250 13 12

Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden.

Informationen zu Änderungen hinsichtlich des Fondsmanagers, des Anlageziels, des Referenzwerts und Informationen zu Kapitalmaßnahmen

Schroder GAIA Cat Bond wurde am 21.10.2013 aufgelegt, um einen Wechsel von Anteilhabern des Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS Fund zum Schroder GAIA SICAV zu vereinfachen. On 30.09.2024 Guillaume Courtet replaced Daniel Ineichen as fund manager. Vor dem 21.10.2013 verwendet der Fonds die Erfolgsbilanz des Next Generation Absolute Return-Secquaero ILS (aufgelegt am 02.05.2011) als Erfolgsbilanz für die Performance, beginnend mit dem tatsächlichen Auflegungsdatum der Aktienklasse. Quelle: Schroders

Benchmarks: (falls zutreffend) Es können einige Performanceunterschiede zwischen dem Fonds und der Benchmark auftreten, weil die Fondsperformance zu einem anderen Bewertungszeitpunkt als die Benchmark berechnet wird. Die Zielbenchmark wurde ausgewählt, da sie die Arten von Anlagen repräsentiert, in die der Fonds wahrscheinlich investiert. Sie ist daher ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Rendite, die der Fonds anstrebt. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von jenen der Benchmark abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht in der Benchmark sind, um bestimmte Anlagechancen zu nutzen.

Abschnitt Informationen zu Quellen und Ratings.

Quelle aller Performancedaten, sofern nicht anders angegeben: Morningstar, auf Bid-to-Bid-Grundlage bei Wiederanlage der Nettoerträge, nach Abzug von Gebühren.

Wichtige Hinweise

Kosten

Bestimmte Kosten, die mit Ihrer Anlage in den Fonds verbunden sind, können in einer anderen Währung als Ihrer Anlage anfallen. Diese Kosten können infolge von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wenn für diesen Fonds eine Performancegebühr erhoben wird, finden Sie Einzelheiten zum Modell der Performancegebühr und seiner Berechnungsmethode im Fondsprospekt. Dazu gehören eine Beschreibung der Methode zur Berechnung der Performancegebühr, die Zeitpunkte, zu denen die Performancegebühr gezahlt wird, und Einzelheiten zur Berechnung der Performancegebühr in Bezug auf den Referenzindex der Performancegebühr, die von dem im Anlageziel oder in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Referenzindex abweichen kann.

Weitere Informationen zu den mit Ihrer Anlage verbundenen Kosten und Gebühren entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen und dem Jahresbericht des Fonds.

Allgemeines

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an Schroder GAIA (die "Gesellschaft"). Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Eine Investition in die Gesellschaft ist mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage des aktuellen Basisinformationsblatts, des Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Diese Dokumente können kostenlos von Schroder Investment Management (Europe) S.A. bezogen werden. Schroder Investment Management (Switzerland) AG ist der Schweizer Vertreter («Schweizer Vertreter») und Schroder & Co Bank AG die Zahlstelle in der Schweiz des in Luxembourg domizilierten Schroder GAIA. Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden. Schroders kann jederzeit beschließen, den Vertrieb eines oder mehrerer Fonds in einem EWR-Land einzustellen. Allerdings wird eine solche Absicht in Übereinstimmung mit den geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen auf unserer Website veröffentlicht. Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) auf. Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten dieses Fonds finden Sie unter www.schroders.com. Jede Bezugnahme auf Sektoren/Länder/Regionen und/oder Aktien/Wertpapiere dient nur zur Veranschaulichung und nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten/Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen und wird möglicherweise nicht wieder erreicht. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger*innen erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder auch fällt. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt. Schroders bringt in diesem Dokument seine eigenen Ansichten und Einschätzungen zum Ausdruck; diese können sich ändern. Schroders geht davon aus, dass die hierin enthaltenen Informationen zuverlässig sind, übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Die in diesem Dokument enthaltenen Daten stammen von Schroders und sollten von einer unabhängigen Stelle überprüft werden. Daten von Dritten sind Eigentum des Datenanbieters oder werden von diesem lizenziert und dürfen ohne dessen Zustimmung nicht wiedergegeben, extrahiert oder für andere Zwecke verwendet werden. Weder Schroders noch der Datenanbieter haften im Zusammenhang mit den Daten Dritter. © Morningstar 2025. Alle Rechte vorbehalten. Hierin enthaltene Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentanbietern; (2) dürfen weder kopiert noch verbreitet werden; und (3) werden hinsichtlich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Contentanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Zu Ihrer Sicherheit können Gespräche aufgezeichnet oder überwacht werden. Schroders ist für die Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten verantwortlich. Informationen darüber, wie Schroders Ihre persönlichen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter <https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/datenschutz/> oder auf Anfrage erhalten, falls Sie keinen Zugang zu dieser Website haben. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist erhältlich unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/>. Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799. In der Schweiz veröffentlicht durch Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Talstrasse 11, CH-8001 Zürich, Schweiz, einer von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Schweiz, bewilligten und beaufsichtigten Fondsleitung.