

Fondsziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt durch Anlagen in Anleihen aus aller Welt, einschließlich von Schwellenmärkten, Erträge und ein Kapitalwachstum an, die über einen Dreißig Fünfjahreszeitraum (nach Abzug von Gebühren) den ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index übertreffen, plus 3-6 % jährlich.

Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) des Fonds.

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.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen in Fremdwährungen steigt oder fällt.

Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
GBP abgesichert	2,0	-4,4	-8,6	-7,8	-	-	-7,1
USD nicht abgesichert	2,1	-4,3	-8,4	-7,5	-	-	-6,7
Ziel-Referenzindex 1	0,3	0,9	1,9	3,2	-	-	3,9
Ziel-Referenzindex 2	0,5	1,6	3,6	6,2	-	-	7,6
Vergleichs-Referenzindex	5,9	-1,4	-8,8	-7,9	-	-	-6,2

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD nicht abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ziel-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jährliche Wertentwicklung	Juli 12 - Juli 13	Juli 13 - Juli 14	Juli 14 - Juli 15	Juli 15 - Juli 16	Juli 16 - Juli 17	Juli 17 - Juli 18	Juli 18 - Juli 19	Juli 19 - Juli 20	Juli 20 - Juli 21	Juli 21 - Juli 22
GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,8
USD nicht abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,5
Ziel-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,2
Ziel-Referenzindex 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,2
Vergleichs-Referenzindex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,9

Brutto-Wertentwicklungsmethode (BVI-Methode). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsentgelt) wurden berücksichtigt. Netto-Wertentwicklungsmethode: Zusätzlich zur Brutto-Wertentwicklungsmethode finden die auf Kundenebene anfallenden Kosten Berücksichtigung. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Bruce Karsh
Verwaltet/en den Fonds seit	12.05.2021
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	12.05.2021
Auflagedatum der Anteilsklasse	12.05.2021
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	GBP
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 33,79
Ziel-Referenzindex 1	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3%
Ziel-Referenzindex 2	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 6%
Vergleichs-Referenzindex	ICE BofA NFincl Dv Mkt HY Cstd TR HUSD
Anteilspreis zum Ende des Monats	GBP 92,8900
Handelstage	Subscriptions: Daily; Redemptions: Weekly (Wednesday)
Abrechnungszeitraum für Zeichnungs- und Rücknahmeerlöse	Subscription settlement T+3 for client, T+4 for fund; Redemption settlement T+3 for client, T+3 for fund
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung
Frist	Subscriptions: 13.00 T; Redemptions: 13.00 T-3

Gebühren und Kosten

Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	1,00%
Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	1,13%
Rücknahmegebühr	0,00%

Kaufdetails

Mindestbetrag für Erstzeichnung	EUR 10.000 ; USD 10.000 bzw. der entsprechende Gegenwert in frei konvertier baren Fremdwährungen.
---------------------------------	---

Monatliche Rendite	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahresende
2020													
GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD nicht abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ziel-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ziel-Referenzindex 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021													
GBP abgesichert	-	-	-	-	-	0,6	0,1	0,5	0,2	-0,2	-0,6	0,9	1,7
USD nicht abgesichert	-	-	-	-	-	0,6	0,2	0,6	0,2	-0,1	-0,6	1,1	1,9
Ziel-Referenzindex 1	-	-	-	-	-	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3	1,9
Ziel-Referenzindex 2	-	-	-	-	-	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	3,8
Vergleichs-Referenzindex	-	-	-	-	-	1,2	0,4	0,5	0,0	-0,3	-0,9	1,7	3,0
2022													
GBP abgesichert	-1,1	-0,9	-0,8	-1,7	-1,9	-4,5	2,0	-	-	-	-	-	-
USD nicht abgesichert	-1,1	-0,9	-0,7	-1,7	-1,9	-4,4	2,1	-	-	-	-	-	-
Ziel-Referenzindex 1	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-	-	-	-	-
Ziel-Referenzindex 2	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,5	0,5	-	-	-	-	-	-
Vergleichs-Referenzindex	-2,4	-1,3	-0,6	-3,4	-0,1	-6,8	5,9	-	-	-	-	-	-

Risikohinweise

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

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.

Derivaterisiko – Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und Anlagezwecke:

Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios 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. Der Fonds kann zudem in wesentlichem Maße in Derivate investieren. Das umfasst den Einsatz von Leerverkäufen und Hebelungstechniken, um Renditen zu erzielen. Wenn sich der Wert eines Vermögenswerts ändert, kann sich der Wert eines auf diesem Vermögenswert basierenden Derivats in viel stärkerem Maße verändern. Dies kann im Vergleich zu einer Anlage in den Basiswert größere Verluste verursachen.

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

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

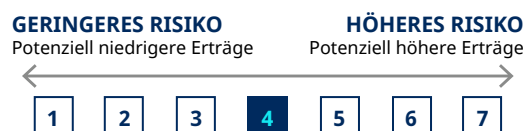
Risiko der Wertentwicklung: Die Anlageziele geben das beabsichtigte Ziel an. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen

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.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2252520502
Bloomberg	SCGOCCG LX
SEDOL	BMVLVT8
WKN	A3CPQW

Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRRI)



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 Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger.

Kennzahlen

	Fonds	Ziel-Referenzindex 1
Rendite bis zur Fälligkeit	-	-

Quelle: Morningstar. Die obigen Kennzahlen basieren auf Performancedaten auf der Basis von Rücknahmepreisen.

ABS- und MBS-Risiken: Es ist möglich, dass die diesen Wertpapieren zugrunde liegenden Darlehensnehmer den von ihnen geschuldeten Betrag nicht in vollem Umfang zurückzahlen können, wodurch dem Fonds Verluste entstehen können.

CoCo-Bonds: Falls die finanzielle Stärke des Emittenten eines CoCo-Bonds in vorgeschriebener Weise fällt, kann der Wert der Anleihe deutlich fallen und im schlimmsten Fall Verluste für den Fonds verursachen.

Risiko der Schwellen- und Frontier-Märkte: Schwellenmärkte und insbesondere Frontier-Märkte sind im Allgemeinen größeren politischen, rechtlichen, gegenparteibezogenen, operationellen und Liquiditätsrisiken ausgesetzt als Industrieländer

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter

<https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/tools/glossar/>

Kontakt Daten

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Sennigerberg

Luxemburg

L-1736

Tel.: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

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

Die Performance des Fonds sollte anhand seines Ziel-Referenzwerts – der Erwirtschaftung von Erträgen und Kapitalwachstum, die den ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index übertreffen, plus 3–6 % jährlich – bewertet und mit dem BofA Merrill Lynch Non-Financial Developed Market High Yield Constrained (USD Hedged) Index verglichen werden. Die Vergleichs-Referenzwerte werden nur zu Performance-Vergleichszwecken angegeben und haben keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen des Vergleichs-Referenzwerts überschneidet. Der Anlageverwalter tätigt die Anlagen nach eigenem Ermessen und es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich des Ausmaßes, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von denen des Vergleichs-Referenzwerts abweichen dürfen. Der Anlageverwalter tätigt Anlagen in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Vergleichs-Referenzwert enthalten sind. Der Ziel-Referenzwert wurde ausgewählt, da die anvisierte Rendite des Fonds gemäß dem Anlageziel der Rendite dieses Referenzwerts entsprechen soll. Jeglicher Vergleichs-Referenzwert wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass dieser Referenzwert angesichts der Anlageziele und der Anlagepolitik des Fonds ein geeigneter Vergleich für Performancezwecke ist. Zwischen dem Fonds und dem Vergleichsindex können sich gewisse Unterschiede in der Wertentwicklung ergeben, da die Wertentwicklung des Fonds nicht zum gleichen Zeitpunkt ermittelt wird wie die des Vergleichsindex.

Referenzwerte

Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen des Referenzindexes abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um die spezifischen Investitionsmöglichkeiten 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

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder GAIA, ein Umbrellafonds nach Luxemburger Recht (die „Gesellschaft“). Verwaltet wird die Gesellschaft von Schroder Investment Management (Europe) S.A. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an der Gesellschaft zu zeichnen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung, des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Weitere fondsspezifische Informationen können den wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung und dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden, die kostenlos in Papierform bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main sowie Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main [nur Informationsstelle]) in deutscher Sprache erhältlich sind. Zusätzlich steht eine jeweils geltende Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen unter www.schroders.de zur Verfügung. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.** Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter www.schroders.com/en/privacy-policy einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799. Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden. Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter www.schroders.com/en/privacy-policy einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung zu irgendwelchen anderen Zwecken weder reproduziert noch extrahiert werden. Externe Daten werden ohne irgendwelche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise in Bezug auf externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. www.schroders.com enthält weitere Haftungsausschlüsse, die externe Daten betreffen.

Glossar

Anlageuniversum

Definition der Anlagen, in die der Fonds investieren darf. Das betrifft Anlageformen, Risikoklassen, Länder und Währungen.

Anleihe

Wertpapier, das dem Anleger einen festen oder variablen Zinsertrag bietet.

Asset Allocation

Vermögensaufteilung. Die Aufteilung des Kapitals eines Portfolios auf verschiedene Anlageformen/Märkte.

Ausgabeaufschlag

Verkaufsprovision, die die Fondsgesellschaft beim Kauf von Fondsanteilen einmalig berechnet.

Benchmark

Allgemein: Vergleichswert; bei einem Fonds auch Referenz- oder Vergleichsindex.

Brutto-Wertentwicklungsmethode

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Für jedes Jahr der Anlage wird die Brutto-Wertentwicklung ausgewiesen. Alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) sind dafür bereits abgezogen. Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Effektive Rendite bis zur Fälligkeit

Ertrag in Prozent, den ein Anleger erzielt, wenn er eine Anleihe zum aktuellen Marktkurs kauft, alle Zinszahlungen kassiert und die Anleihe bis zur Fälligkeit behält.

Ertrag

In einem bestimmten Zeitraum mit einer Anlage erwirtschafteter Wert (Erlöse plus Kapitalzuwachs), der in der Regel in Prozent ausgedrückt wird.

Fonds

Kurzform von "Investmentfonds". Ein Investmentfonds ist ein von einer Kapitalanlagegesellschaft (Investmentgesellschaft) verwaltetes Sondervermögen, das in Wertgegenständen wie z. B. Aktien, Anleihen, Immobilien oder Rohstoffen angelegt wird. Als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) werden zugelassene Fonds bezeichnet, die in der EU vertrieben werden dürfen.

Fälligkeit

Rückzahlungsdatum.

Hochverzinsliche Wertpapiere

neu: Anleihe mit niedriger oder ohne Bonitätsrating (Schuldnerqualität) Spekulative Anleihen mit schlechter Bonität

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten messen die mit einer Kapitalanlage in einen Fonds verbundenen Gesamtkosten.

Netto-Wertentwicklungsmethode

Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Rating

Bewertung der Kreditwürdigkeit (Bonität bzw. Zahlungsfähigkeit) in einer Skala, ähnlich einem Notensystem.

Referenzindex

Dieser Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet, dieser dient lediglich zur Veranschaulichung

Rendite

Messgröße für den Ertrag einer Kapitalanlage.

Risiko

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

Schwellenmarkt

Aufstrebender Aktienmarkt eines Landes, das sich an der Schwelle vom Entwicklungs- zum Industrieland befindet. Schwellenmärkte bieten häufig höhere Wachstumsraten, aber auch ein höheres Risiko und stärkere Schwankungen.

Synthetisch

Bei synthetischen Produkten werden nur die Risiken gehandelt bzw. abgesichert. Das Basisprodukt (Aktie, Kredit usw.) wird nicht übertragen.

Teilfonds

Mehrere Teilfonds (Einzelfonds) mit verschiedenen Anlageschwerpunkten können unter einem virtuellen Schirm zu einem Umbrellafonds zusammengefasst werden.

Umbrellafonds

Fondsstruktur aus mehreren Einzelfonds (Teilfonds) unter einem gemeinsamen Schirm (engl. Umbrella).

Vergleichsindex

Zusammengesetzter Vergleichsindex