

7 de abril de 2021

Estimado/a accionista:

Schroder GAIA (la "Sociedad") – Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

Nos dirigimos a usted para informarle de que las políticas de inversión de dos fondos (Schroder GAIA Helix y Schroder GAIA M&A) se han actualizado en el folleto de la Sociedad con el fin de cumplir con los nuevos requisitos impuestos por el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés).

Las normas establecidas en dicho Reglamento exigen que los fondos sostenibles se clasifiquen en dos nuevas categorías:

Artículo 8 – Fondos con características medioambientales o sociales vinculantes

Artículo 9 – Fondos cuyo objetivo es la inversión sostenible

El Anexo de esta carta, que puede consultarse en <https://www.schroders.com/es/es/inversores-particulares/documentacion/documentos-legales/>, muestra el texto actualizado de la política de inversión del fondo Schroder GAIA Helix, que se ha clasificado en el Artículo 8. Los cambios se introducen para aclarar la forma en que se gestiona actualmente el fondo. El objetivo de inversión y el resto de las características principales del fondo no cambiarán. Actualmente, Schroder GAIA Helix es el único fondo de la Sociedad clasificado en una de las categorías anteriores.

No hay cambios en el estilo de inversión, la filosofía de inversión ni la estrategia de inversión de Schroder GAIA Helix ni en la forma de operar o de gestionar el fondo tras estas aclaraciones.

La forma en la que el fondo Schroder GAIA Helix logra las características medioambientales y sociales se detalla en la información sobre el fondo del folleto, en la política de inversión del fondo y en un nuevo apartado titulado "Criterios de sostenibilidad" de la sección de Características del fondo, tal y como se describe más detalladamente en el Anexo.

En el caso de Schroder GAIA M&A, se ha eliminado de la política de inversión la referencia a la consideración de factores medioambientales, sociales y de gobernanza de carácter sustancial para mantener la coherencia con los requisitos del SFDR, ya que el fondo entra en el ámbito de aplicación del Artículo 6 del SFDR (al igual que otros fondos excepto Schroder GAIA Helix). En su lugar, se ha añadido una explicación más detallada en el folleto para explicar cómo se tienen en cuenta los riesgos de sostenibilidad en la gestión de todos los fondos. Tenga presente que, en cualquier caso, tenemos en cuenta los criterios medioambientales, sociales o de gobernanza (junto con otros factores) en el proceso general de gestión del riesgo.

Si desea obtener más información sobre la sostenibilidad en Schroders y nuestra evaluación ESG, visite www.schroders.com/sustainability. Si tiene alguna pregunta o desea obtener más información sobre los productos de Schroders, puede ponerse 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,



Cecilia Vernerson
Signataria autorizada



Mike Sommer
Signatario autorizado

Anexo

Artículo 8 - Fondos

Subfondo	Objetivo y política de inversión anteriores	Objetivo y política de inversión mejorados
<p>Helix</p>	<p>Objetivo de inversión</p> <p>El objetivo del Fondo es proporcionar una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, a lo largo de un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes. El Fondo también podrá invertir en valores de tipo fijo y variable, mercados de materias primas y divisas a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes.</p> <p>Política de inversión</p> <p>El Fondo se gestiona de forma activa y asigna sus activos en múltiples estrategias subyacentes, entre las que se incluyen, entre otras, valores de renta variable con posiciones largas/cortas y solo largas, valores de renta fija y crédito, macroeconomía mundial, mercado neutral y valor relativo.</p> <p>El Gestor de inversiones tiene como objetivo asignar activos a un conjunto diversificado de estrategias subyacentes y gestionar el riesgo general de forma centralizada. La combinación de estrategias subyacentes será diferente en los estilos de inversión, sectores de mercado, temas de inversión y plazos de tiempo, con el objetivo de mitigar la dependencia del Fondo de una única fuente para generar rentabilidad. Las asignaciones a cada estrategia subyacente se miden para cumplir con el objetivo de rentabilidad, la tolerancia al</p>	<p>Objetivo de inversión</p> <p>El objetivo del Fondo es proporcionar una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, a lo largo de un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes. El Fondo también podrá invertir en valores de tipo fijo y variable, mercados de materias primas y divisas a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes.</p> <p>Política de inversión</p> <p>El Fondo se gestiona de forma activa y asigna sus activos en múltiples estrategias subyacentes, entre las que se incluyen, entre otras, valores de renta variable con posiciones largas/cortas y solo largas, valores de renta fija y crédito, macroeconomía mundial, mercado neutral y valor relativo.</p> <p>El Gestor de inversiones tiene como objetivo asignar activos a un conjunto diversificado de estrategias subyacentes y gestionar el riesgo general de forma centralizada. La combinación de estrategias subyacentes será diferente en los estilos de inversión, sectores de mercado, temas de inversión y plazos de tiempo, con el objetivo de mitigar la dependencia del Fondo de una única fuente para generar rentabilidad. Las asignaciones a cada estrategia subyacente se miden para cumplir con el objetivo de rentabilidad, la tolerancia al</p>

	<p>riesgo y las directrices del Fondo. El impacto de cada estrategia subyacente en el perfil de riesgo general del Fondo se evalúa de forma individual y conjunta, prestando atención a las correlaciones entre las estrategias de inversión.</p> <p>El Fondo invierte en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, en valores de tipo fijo y variable emitidos por gobiernos, organismos públicos, empresas y emisores supranacionales, en divisas y materias primas, así como en Fondos de inversión que invierten en dichos instrumentos.</p> <p>Los valores de tipo fijo o variable incluyen bonos, valores de deuda de los mercados emergentes, bonos convertibles (incluidos bonos convertibles contingentes), bonos vinculados a la inflación y valores con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia. El Fondo podrá invertir un 50% de sus activos en valores con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión. El Fondo podrá invertir hasta el 20% de sus activos en valores respaldados por hipotecas y por activos. El Fondo podrá invertir en bonos convertibles y bonos con warrants. La exposición a bonos convertibles incluye hasta un 10% (neto) en bonos convertibles contingentes. El Fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como hasta el 10% de sus activos (netos), directa o indirectamente a través de derivados, en Acciones A chinas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Las inversiones en materias primas se realizan de forma indirecta empleando instrumentos derivados (incluidos swaps de rentabilidad total), cuyos activos subyacentes están formados por índices de materias primas diversificados y otros activos subyacentes aptos. El Fondo no adquirirá materias primas físicas de forma directa, ni invertirá directamente</p>	<p>riesgo y las directrices del Fondo. El impacto de cada estrategia subyacente en el perfil de riesgo general del Fondo se evalúa de forma individual y conjunta, prestando atención a las correlaciones entre las estrategias de inversión.</p> <p>El Fondo invierte en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, en valores de tipo fijo y variable emitidos por gobiernos, organismos públicos, empresas y emisores supranacionales, en divisas y materias primas, así como en Fondos de inversión que invierten en dichos instrumentos.</p> <p>Los valores de tipo fijo o variable incluyen bonos, valores de deuda de los mercados emergentes, bonos convertibles (incluidos bonos convertibles contingentes), bonos vinculados a la inflación y valores con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia. El Fondo podrá invertir un 50% de sus activos en valores con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión. El Fondo podrá invertir hasta el 20% de sus activos en valores respaldados por hipotecas y por activos. El Fondo podrá invertir en bonos convertibles y bonos con warrants. La exposición a bonos convertibles incluye hasta un 10% (neto) en bonos convertibles contingentes. El Fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como hasta el 10% de sus activos (netos), directa o indirectamente a través de derivados, en Acciones A chinas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Las inversiones en materias primas se realizan de forma indirecta empleando instrumentos derivados (incluidos swaps de rentabilidad total), cuyos activos subyacentes están formados por índices de materias primas diversificados y otros activos subyacentes aptos. El Fondo no adquirirá materias primas físicas de forma directa, ni invertirá directamente en cualquier derivado con materias</p>
--	---	--

	<p>en cualquier derivado con materias primas físicas como un activo subyacente. El Fondo utiliza derivados de forma generalizada (incluidos swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias), en posiciones largas y cortas, con el objetivo de lograr beneficios, reducir el riesgo (incluida la gestión de riesgos cambiarios y de tipos de interés) o gestionar el Fondo de manera más eficiente. El Fondo cuenta con la flexibilidad de implementar posiciones activas largas y cortas en divisas mediante instrumentos financieros derivados. En caso de que el Fondo utilice swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias, el subyacente consistirá en instrumentos e índices en los que el Fondo podría invertir directamente de conformidad con su objetivo y política de inversión. En particular, los swaps de rentabilidad total y los contratos por diferencias se pueden usar para obtener una exposición larga y corta en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, valores de tipo fijo y variable e índices de materias primas. La exposición bruta de swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias no será superior al 1.000% y se espera que se mantenga entre el 300% y el 600% del Valor liquidativo. En determinadas circunstancias, esta proporción puede ser superior.</p> <p>El Fondo contará con una exposición neta larga o neta corta cuando se combinen posiciones largas y cortas.</p> <p>El Fondo podrá invertir en Inversiones del mercado monetario y mantener efectivo. Excepcionalmente, el Fondo podrá mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo. El Fondo podrá invertir hasta un 10% de sus activos en Fondos de inversión de capital variable y ETF.</p> <p>Algunas de las Clases de Acciones del Fondo podrían cerrarse a nuevas suscripciones o conversiones, según se describe en el apartado 2.3.</p>	<p>primas físicas como un activo subyacente. El Fondo utiliza derivados de forma generalizada (incluidos swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias), en posiciones largas y cortas, con el objetivo de lograr beneficios, reducir el riesgo (incluida la gestión de riesgos cambiarios y de tipos de interés) o gestionar el Fondo de manera más eficiente. El Fondo cuenta con la flexibilidad de implementar posiciones activas largas y cortas en divisas mediante instrumentos financieros derivados. En caso de que el Fondo utilice swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias, el subyacente consistirá en instrumentos e índices en los que el Fondo podría invertir directamente de conformidad con su objetivo y política de inversión. En particular, los swaps de rentabilidad total y los contratos por diferencias se pueden usar para obtener una exposición larga y corta en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, valores de tipo fijo y variable e índices de materias primas. La exposición bruta de swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias no será superior al 1.000% y se espera que se mantenga entre el 300% y el 600% del Valor liquidativo. En determinadas circunstancias, esta proporción puede ser superior.</p> <p>El Fondo contará con una exposición neta larga o neta corta cuando se combinen posiciones largas y cortas.</p> <p>El Fondo podrá invertir en Inversiones del mercado monetario y mantener efectivo. Excepcionalmente, el Fondo podrá mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo. El Fondo podrá invertir hasta un 10% de sus activos en Fondos de inversión de capital variable y ETF.</p> <p>El Fondo mantiene una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del Gestor de inversiones. Para obtener más información sobre el proceso de inversión empleado para obtener esta puntuación, consulte la sección de Características del Fondo.</p>
--	---	---

		<p>Algunas de las Clases de Acciones del Fondo podrían cerrarse a nuevas suscripciones o conversiones, según se describe en el apartado 2.3.</p> <p>Criterios de sostenibilidad</p> <p>El Gestor de inversiones aplica criterios de sostenibilidad y gobernanza al seleccionar las inversiones del Fondo.</p> <p>La sostenibilidad se considera una oportunidad de alfa y un riesgo a través del enfoque de inversión del Fondo. Al seleccionar estrategias subyacentes para incluirlas en el Fondo, el Gestor de inversiones trata de identificar aquellas que tienen en cuenta los factores ESG en su enfoque de inversión. El Gestor de inversiones pretende comprender cómo se tienen en cuenta los factores ESG en el enfoque, incluidos el trato de los accionistas, la gobernanza, la calidad de la gestión y el impacto medioambiental, así como qué herramientas se utilizan y qué papel desempeña el compromiso. El Gestor de inversiones revisa de forma continua cómo se integra la sostenibilidad en el enfoque y en la filosofía de inversión de cada estrategia subyacente.</p> <p>Además, se consideran los resultados de sostenibilidad generales del Fondo. Esto se evalúa con una herramienta propia. Se evalúan todas las empresas mantenidas en el Fondo para determinar su comportamiento con respecto a cuestiones de sostenibilidad. Estos resultados se suman para proporcionar una puntuación para cada estrategia subyacente y también una puntuación general para el Fondo.</p> <p>Las principales aportaciones de datos del proceso de inversión proceden de la interacción regular con los gestores de las estrategias subyacentes, las herramientas de riesgo y las herramientas de sostenibilidad propias de Schroders, junto con la evaluación en materia de ESG de terceros.</p> <p>Para obtener más información sobre el enfoque del Gestor de inversiones con respecto a la sostenibilidad y a su compromiso con las empresas, consulte</p>
--	--	--

		<p>el sitio web www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>El Gestor de inversiones se asegura de que:</p> <ul style="list-style-type: none">- al menos el 90% de la renta variable emitida por grandes empresas domiciliadas en países desarrollados; los valores de tipo fijo o variable y los instrumentos del mercado monetario con una calificación crediticia de grado de inversión, y la deuda soberana emitida por países desarrollados;y- al menos el 75% de la renta variable emitida por grandes empresas domiciliadas en países emergentes; la renta variable emitida por pequeñas y medianas empresas; los valores de tipo fijo o variable y los instrumentos del mercado monetario con una calificación crediticia de alto rendimiento, y la deuda soberana emitida por países emergentes <p>mantenidos en la cartera del Fondo se califiquen con arreglo a los criterios de sostenibilidad. A los efectos de esta prueba, se considera como pequeñas empresas a aquellas con una capitalización bursátil inferior a 5.000 millones de euros, medianas empresas a aquellas con una capitalización bursátil de entre 5.000 y 10.000 millones de euros y grandes empresas a aquellas con una capitalización bursátil por encima de 10.000 millones de euros.</p>
--	--	--