

**14 stycznia 2022 r.**

Szanowni Inwestorzy!

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

Pragniemy poinformować, że cel i polityka inwestycyjna Funduszu ulegną zmianie ze skutkiem od dnia 28 lutego 2022 roku („Data wejścia w życie”).

Od Daty wejścia w życie Fundusz będzie obejmował wiążące cechy środowiskowe lub społeczne w rozumieniu art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”).

### **Uzasadnienie**

Uważamy, że włączenie czynników zrównoważonego rozwoju do strategii Funduszu jest zgodne z rosnącym pragnieniem inwestorów, by lokować swoje pieniądze w inwestycje, które mogą wykazać się poświadczeniami swoich osiągnięć w zakresie zrównoważonego rozwoju.

### **Zmiany**

Zmiany od Daty wejścia w życie dotyczące szczegółowych informacji Funduszu zawarte w prospekcie emisyjnym Spółki są następujące:

- do polityki inwestycyjnej Funduszu dodaje się sformułowanie odzwierciedlające cechy środowiskowe lub społeczne, a do celu inwestycyjnego Funduszu dodaje się sformułowanie mówiące o tym, że portfel spełnia kryteria zrównoważonego rozwoju Zarządzającego inwestycjami;
- do sekcji „Charakterystyka Funduszu” prospektu emisyjnego dodaje się nową sekcję „Kryteria zrównoważonego rozwoju”, aby szczegółowo określić, w jaki sposób Fundusz będzie dążył do osiągnięcia swoich cech środowiskowych lub społecznych;
- nowe ujawnienie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem dodaje się do szczególnych ustaleń dotyczących ryzyka Funduszu; oraz
- do sekcji wskaźnika referencyjnego Funduszu dodaje się dalsze informacje.

Szczegółowe informacje na temat wprowadzanych zmian można znaleźć w **Załączniku 1**.

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 Funduszami.

Wszystkie pozostałe główne cechy Funduszu, w tym jego profil zysku i ryzyka oraz opłaty pozostają bez zmian. Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana, wyszczególniono w Załączniku 2 do niniejszego zawiadomienia.

### **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 17 lutego 2022 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 korespondenci lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Zaleca się więc sprawdzenie powyższego w celu upewnienia się, że zlecenia dotrą do HSBC przed ostatecznym wskazanym wyżej terminem składania zleceń.

Doradzamy inwestorom zapoznanie się z dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów (KIID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz z prospektem informacyjnym Funduszu – materiały te są dostępne na stronie [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu).

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders, prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

**Zarząd**

## Załącznik 1

## Nowe sformułowanie jest przedstawione jako tekst podkreślony

Ujawnianie informacji o obecnym funduszu	Ujawnianie informacji o zmienionym funduszu
<p><b>Cel inwestycyjny:</b></p> <p>Celem funduszu jest zapewnienie zysku po odliczeniu opłat w okresie trzech lat.</p> <p><b>Polityka inwestycyjna:</b></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. Fundusz może utrzymywać środki pieniężne, depozyty oraz instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz będzie inwestował w instrumenty powiązane z rynkiem wtórnym polis na życie.</p> <p>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 całkowitego dochodu) lub ich kombinacje. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return 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 total return nie przekroczy 10% i powinna pozostawać w przedziale od 0% do 3% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Fundusz nie będzie inwestował więcej niż 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne.</p> <p>Fundusz może podlegać ograniczeniom skali, w związku z czym Fundusz lub niektóre z klas jednostek uczestnictwa mogą zostać zamknięte dla nowych subskrypcji lub zamian w trybie uregulowanym w ust. 2.3.</p> <p><b>Benchmark:</b></p>	<p><b>Cel inwestycyjny:</b></p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego zwrotu po potrąceniu opłat w okresie 3 lat <u>poprzez inwestowanie w zdywersyfikowany portfel zapewniający ekspozycję na ryzyko ubezpieczeniowe, spełniający ustalone przez Zarządzającego inwestycjami kryteria z zakresu zrównoważonego rozwoju.</u></p> <p><b>Polityka inwestycyjna:</b></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><u>Fundusz inwestuje:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>co najmniej 80% swoich aktywów w inwestycje związane z katastrofą naturalną lub ryzykiem życia codziennego;</u></li> <li>- <u>co najmniej 50% swoich aktywów w inwestycje związane z ryzykiem pogodowym;</u></li> <li>- <u>co najmniej 5% swoich aktywów w inwestycje, które mają na celu rozwiązanie problemu niedostępności przystępnej ochrony ubezpieczeniowej przed katastrofami naturalnymi.</u></li> </ul> <p><u>Więcej informacji można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</u></p> <p><u>Fundusz utrzymuje pozytywny 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”.</u></p> <p><u>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio w określone klasy ryzyka, rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Informacje o zrównoważonym rozwoju” na stronie internetowej Funduszu, dostępnej pod adresem <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</u></p>

<p>Wyniki Funduszu należy oceniać w oparciu o docelowy wskaźnik referencyjny, który ma zapewnić dodatni zwrot w okresie 3 lat.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma, zgodnie z celem inwestycyjnym, osiągnąć zwrot określony tym wskaźnikiem referencyjnym. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem wskaźnika referencyjnego. Nie oczekuje się, że Fundusz będzie powielał wyniki jakiegokolwiek wskaźnika referencyjnego.</p>	<p><u>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”).</u></p> <p><u>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 przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</u></p> <p>Fundusz może utrzymywać środki pieniężne, depozyty oraz instrumenty rynku pieniężnego. <u>Fundusz może, w pewnych okolicznościach i tymczasowo, posiadać do 100% swoich aktywów w formie środków pieniężnych. W takich okolicznościach Fundusz przestają obowiązywać określone powyżej minimalne limity inwestycyjne.</u> Fundusz będzie inwestował w instrumenty powiązane z rynkiem wtórnym polis na życie.</p> <p>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 całkowitego dochodu) lub ich kombinacje. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return, aktywami bazowymi będą instrumenty, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swym celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return 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 total return nie przekroczy 10% i powinna pozostawać w przedziale od 0% do 3% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Fundusz nie będzie inwestował więcej niż 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne.</p> <p>Fundusz może podlegać ograniczeniom skali, w związku z czym Fundusz lub niektóre z klas jednostek uczestnictwa mogą zostać zamknięte dla nowych subskrypcji lub zamian w trybie uregulowanym w ust. 2.3.</p>
--	---

	<p><b>Benchmark:</b></p> <p>Wyniki Funduszu należy oceniać w oparciu o docelowy wskaźnik referencyjny, który ma zapewnić dodatni zwrot w okresie 3 lat.</p> <p>Docelowy wskaźnik referencyjny został wybrany z uwagi na to, że docelowy zwrot Funduszu ma, zgodnie z celem inwestycyjnym, osiągnąć zwrot określony tym wskaźnikiem referencyjnym. Zarządzający inwestycjami inwestuje w sposób uznaniowy i nie jest ograniczony do inwestycji wyłącznie zgodnie ze składem wskaźnika referencyjnego. Nie oczekuje się, że Fundusz będzie powielał wyniki jakiegokolwiek wskaźnika referencyjnego.</p> <p><b>Charakterystyka funduszu:</b></p> <p><b><u>Kryteria zrównoważonego rozwoju</u></b></p> <p><u>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zrównoważonego rozwoju.</u></p> <p><u>Proces podejmowania decyzji inwestycyjnych opiera się na zasadach opracowanych w celu odzwierciedlenia szczególnych cech klasy aktywów w kontekście zrównoważonego rozwoju. Zarządzający inwestycjami ocenia inwestycje poprzez gromadzenie informacji z dokumentów ofertowych lub materiałów dostarczonych przez brokerów oraz poprzez bezpośrednie zaangażowanie z podmiotami finansującymi transakcje przy użyciu ankiety w celu dokonania jakościowej oceny stosowności inwestycji w odniesieniu do kryteriów zrównoważonego rozwoju Funduszu. Podmiot finansujący transakcje jest podmiotem prawnym, który wykupuje ochronę części ryzyka, na które jest narażony, w formie papierów wartościowych powiązanych z ubezpieczeniem i finansowych instrumentów pochodnych, które wyemitowano poprzez strukturę inicjującą lub przekształcającą, taką jak spółka celowa (emitent).</u></p> <p><u>Ryzyko, jakie Fundusz może ponieść jest przede wszystkim związane z reasekuracją dotyczącą naturalnej katastrofy lub życia codziennym. Katastrofy naturalne to nieoczekiwane zdarzenia naturalne pochodzenia geologicznego, hydrologicznego lub pogodowego. Zagrożenia geologiczne to m.in. trzęsienia ziemi lub erupcje wulkanów. Zagrożenia hydrologiczne to m.in. powodzie lub tsunami. Zagrożenia pogodowe to m.in. cyklony tropikalne, burze śnieżne, silne burze konwekcyjne i susze. Ryzyko życia codziennego to m.in. pandemia lub wysoki wskaźnik umieralności.</u></p>
--	---

Zarządzający inwestycjami uważa, że wybór takich inwestycji może przyczynić się do obniżenia kosztów ochrony przed takimi zdarzeniami dla osób fizycznych, zmniejszenia negatywnych skutków zdarzeń związanych z katastrofą naturalną lub ryzykiem życia codziennego oraz odbudowania gospodarek i społeczeństw po zakończeniu tych zdarzeń.

Ponadto Zarządzający inwestycjami uważa, że papiery wartościowe powiązane z ubezpieczeniem, które pokrywają ryzyko związane z zagrożeniami pogodowymi, mogą zmniejszyć potencjalne negatywne skutki zmian klimatycznych.

Fundusz inwestuje zazwyczaj od 10 do 20% (ale nie mniej niż 5%) swoich aktywów w inwestycje, które zdaniem Zarządzającego inwestycjami, mają na celu rozwiązanie problemu niedostępności przystępnej ochrony ubezpieczeniowej przed katastrofami naturalnymi. Są to inwestycje, które są finansowane m.in. przez (1) ponadnarodowe instytucje finansowe, które oferują produkty finansowe i doradztwo polityczne krajom dążącym do ograniczenia ubóstwa i promowania zrównoważonego rozwoju, (2) międzynarodowe organizacje humanitarne lub oddziały takich organizacji w danych krajach oraz (3) podmioty prawne krajów lub kraje związkowe, które zostały powołane przez ustawodawcę w celu pomocy swoim mieszkańcom przed, w trakcie i po wystąpieniu katastrof.

Źródła informacji dostarczone przez emitentów lub podmioty finansujące transakcje, które są wykorzystywane do przeprowadzenia analizy obejmują takie informacje, jak dokumenty ofertowe oraz inne istotne materiały firmowe, a także autorskie narzędzia firmy Schroders dotyczące zrównoważonego rozwoju.

Zarządzający inwestycjami zapewnia, aby co najmniej 90% spółek z portfela Funduszu podlegało ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju. W wyniku zastosowania kryteriów zrównoważonego rozwoju co najmniej 20% spektrum potencjalnych inwestycji Funduszu jest wykluczona z wyboru inwestycji.

Do celów tego testu potencjalne spektrum inwestycyjne stanowi główną grupę emitentów, których Zarządzający inwestycjami może wybrać do Funduszu przed zastosowaniem kryteriów zrównoważonego rozwoju, zgodnie z innymi ograniczeniami celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej. W zakres inwestycji wchodzi

	<p><u>inwestycje zapewniające ekspozycję na ryzyko ubezpieczeniowe.</u></p> <p><b><u>Czynnik ryzyka zrównoważonego rozwoju</u></b></p> <p><u>Fundusz ma cechy środowiskowe lub społeczne (w rozumieniu art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)). Z tego względu Fundusz o tych cechach może mieć ograniczoną ekspozycję na niektóre przedsiębiorstwa, branże lub sektory oraz może zrezygnować z pewnych możliwości inwestycyjnych lub zbywać niektóre udziały, które nie są zgodne z kryteriami zrównoważonego rozwoju ustalonymi przez Zarządzającego inwestycjami. Ponieważ inwestorzy mogą się różnić w swoich poglądach na temat tego, co stanowi zrównoważone inwestowanie, Fundusz może również inwestować w spółki, które nie odzwierciedlają przekonań i wartości konkretnego inwestora. Więcej informacji na temat ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem można znaleźć w Załączniku II.</u></p>
--	--

**Załącznik 2**

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które mają wpływ powyższe zmiany

<b>Klasa jednostek uczestnictwa</b>	<b>Waluta klasy jednostek uczestnictwa</b>	<b>Kod ISIN</b>
A Accumulation	USD	LU2049314961
C Accumulation	USD	LU2049315265
F Accumulation	USD	LU0951570505
F Distribution	USD	LU1323608809
I Accumulation	USD	LU0951570760
IF Accumulation	USD	LU0951570687
IF Distribution	USD	LU2049321230
C Accumulation	CHF Hedged	LU2123042801
F Accumulation	CHF Hedged	LU0951571149
I Accumulation	CHF Hedged	LU0951571495
IF Accumulation	CHF Hedged	LU0951571222
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
C Accumulation	GBP Hedged	LU2197696102
I Accumulation	JPY Hedged	LU2197696284
A Accumulation	SEK Hedged	LU2276590846
IF Accumulation	SEK Hedged	LU2258453799
F Distribution	SGD Hedged	LU1323609013