

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Two Sigma Diversified

een fonds van Schroder GAIA SICAV

Klasse C Kapitalisatie EUR Hedged (LU1429039461)

Dit fonds wordt beheerd door Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., dat deel uitmaakt van de Schroders groep.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het fonds streeft ernaar vermogensgroei te bieden door te beleggen in aandelen, obligaties en buitenlandse valutamarkten.

Beleggingsbeleid

De beleggingsbeheerder streeft naar vermogensgroei door middel van verfijnde computersystemen om een op een model gebaseerde beleggingsbenadering te hanteren. Het fonds gebruikt een combinatie van zowel Amerikaanse aandelenmarktneutrale als wereldwijde macrohandelsstrategieën. De aandelenmarktneutrale strategie streeft ernaar te profiteren van synthetische long- en shortposities in onderschatte en overschatte aandelen op de aandelenmarkt. De wereldwijde macrohandelsstrategie is een mix van fundamentele en technische modellen die voordeel trachten te halen uit prijswijzigingen in wereldwijde activa.

Het fonds belegt in aandelen, obligaties en buitenlandse valuta's, alsook in contanten, deposito's, geldmarktinstrumenten en beleggingsfondsen die beleggen in dergelijke instrumenten.

Er kan direct, via het aankopen van een fysieke positie en/of indirect, via het aangaan van financiële derivaten, worden belegd. Het fonds kan net-tolongposities of nettoshortposities houden wanneer long- en shortposities worden gecombineerd. Het fonds maakt in grote mate gebruik van derivaten.

Het fonds kan tot 100% in contanten, deposito's en geldmarktinstrumenten houden (i) wanneer deze worden gebruikt als zekerheden voor financiële derivaten als deel van zijn beleggingsstrategie en / of (ii) als de beleggingsbeheerder dat nodig acht.

Het fonds mag niet meer dan 10% van zijn vermogen beleggen in beleggingsfondsen van het open type.

Benchmark

Deze aandelencategorie wordt beheerd ten opzichte van een financiële index.

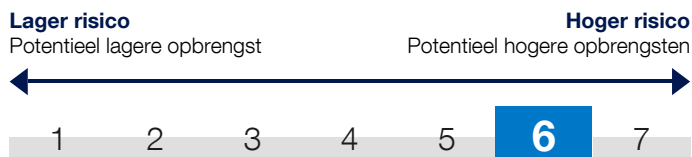
Frequentie van de handel

U kunt aandelen wekelijks op woensdag kopen en verkopen (of op de volgende werkdag als woensdag geen werkdag is) en op de laatste werkdag van de maand.

Uitkeringsbeleid

Deze aandelencategorie kapitaliseert inkomsten die uit de beleggingen van het fonds worden gerealiseerd. Dit betekent dat de inkomsten in het fonds behouden blijven en dat de waarde ervan wordt weerspiegeld in de prijs van de aandelencategorie.

Risico- en opbrengstprofiel



De risico- en opbrengstindicator

De risicocategorie is gebaseerd op de risicodoelstelling van het Fonds en er is geen garantie dat het Fonds dit zal bereiken.

Het wordt niet gegarandeerd dat de risicocategorie van het fonds behouden blijft, en de risicocategorie kan in de loop van de tijd veranderen.

Een fonds in de laatste categorie vertegenwoordigt geen risicovrije belegging.

Het fonds bevindt zich in deze categorie omdat het hogere risico's kan nemen om te trachten hogere rendementen te genereren, en zijn prijs kan dienovereenkomstig stijgen en dalen.

Risicofactoren

De volgende risico's kunnen invloed hebben op het resultaat van een fonds.

Tegenpartijrisico: De tegenpartij van een derivaat of andere contractuele overeenkomst of synthetisch financieel product kan mogelijk niet in staat zijn te voldoen aan zijn verplichtingen aan het fonds, wat leidt tot een gedeeltelijk of volledig verlies voor het fonds.

Tegenpartijrisico / geldmarkt en deposito's: Een fout van een deposito-instelling of een emittent van een geldmarktinstrument kan leiden tot verliezen.

Kredietrisico: Een afname van de financiële gezondheid van een emittent kan ertoe leiden dat de waarde van zijn obligaties daalt of zelfs waardeloos wordt.

Valutarisico: Het fonds kan worden blootgesteld aan verschillende valuta. Schommelingen in buitenlandse wisselkoersen kunnen leiden tot verliezen.

Valutarisico / afgedekte aandelencategorie: Wijzigingen in de wisselkoersen zullen een invloed hebben op de waarde van uw belegging. Het doel van deze naar euro afgedekte aandelencategorie bestaat erin u het rendement van de beleggingen van het compartiment te bieden door de effecten van wisselkoersschommelingen tussen de euro en de basisvaluta van het compartiment, de US dollar, te beperken.

Risico voor derivaten: Een derivaat kan anders presteren dan verwacht en kan leiden tot een groter verlies dan de prijs van het derivaat.

Risico van opkomende markten en grensmarkten: Opkomende markten en met name grensmarkten zijn doorgaans onderworpen aan een groter politiek, juridisch, operationeel en tegenpartijrisico.

Risico voor effecten: Effectenkoersen fluctueren dagelijks op basis van meerdere factoren waaronder algemeen, economisch, industrieel of bedrijfsnieuws.

Renterisico: Een stijging van de rente zorgt er gewoonlijk voor dat de koers van obligaties daalt.

Hefboomrisico: Het fonds gebruikt derivaten voor hefboomwerking, wat het gevoeliger maakt voor bepaalde markten of rentebewegingen en wat kan leiden tot een bovengemiddelde volatiliteit en een risico op verlies.

Liquiditeitsrisico: In moeilijke marktomstandigheden kan het fonds een aandeel mogelijk niet verkopen voor de volledige waarde of helemaal niet. Dit kan invloed hebben op het resultaat en kan ertoe leiden dat het fonds terugkoop van zijn aandelen opschort of uitstelt.

Operationeel risico: Storingen bij serviceleveranciers kunnen leiden tot onderbrekingen in de verrichtingen van het fonds of verliezen.

Risico m.b.t. shortverkopen: Het fonds kan posities innemen die ernaar streven te profiteren als de prijs van een effect daalt. Een grote stijging in de prijs van een effect kan tot grote verliezen leiden.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	1,00%
Uitstapvergoeding	geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,85%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Rekening houdend met het "high water mark" principe, 20,00% van het positieve rendement van de aandelen categorie. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. In het laatste boekjaar van het fonds bedroeg de prestatievergoeding 1,42% van het fonds.

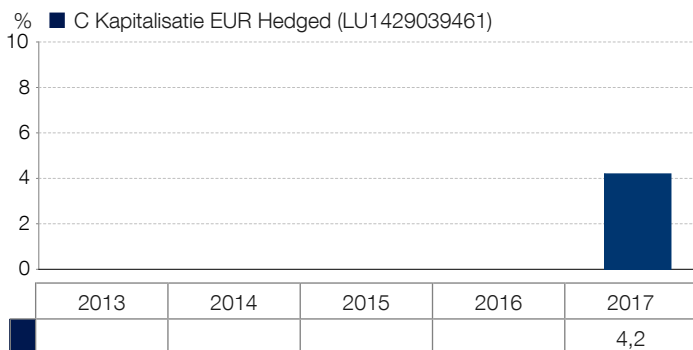
De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers, en het is mogelijk dat u in bepaalde gevallen minder betaalt. U kunt de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige jaar voor het jaar afgesloten op december 2017 en kan van jaar tot jaar variëren.

Meer informatie over de kosten vindt u in deel 3 van het prospectus van het fonds.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtlijn voor toekomstige resultaten, en mogelijk worden ze niet herhaald. De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen, en mogelijk krijgt u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terug.

De grafiek geeft het rendement in euro weer nadat de lopende kosten, de transactiekosten en de prestatievergoeding van de portefeuille zijn betaald. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten is geen rekening gehouden met instapvergoedingen.

Het fonds is geïntroduceerd op 24 augustus 2016.

Praktische informatie

Bewaarder: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Meer informatie: Meer informatie over dit fonds, inclusief het prospectus, het meest recente jaarverslag, een eventueel later gepubliceerd halfjaarverslag en de meest recente aandelenkoers, is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij van het fonds op het adres 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, en op www.schroders.lu/kid. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Duits, Engels, Frans, Grieks, Italiaans, Nederlands, Portugees, Spaans, Fins en Zweeds.

Belastingwetgeving: Het fonds is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetgeving, wat een invloed kan hebben op uw persoonlijke belastingpositie.

Aansprakelijkheid: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

Paraplufonds: Dit fonds is een compartiment van het paraplufonds waarvan de naam bovenaan dit document te vinden is. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het volledige paraplufonds. Om beleggers te beschermen, zijn de activa en de verplichtingen van elk compartiment bij wet gescheiden van die van andere compartimenten.

Omwisseling: Onder bepaalde voorwaarden kunt u een aanvraag indienen om uw belegging om te wisselen naar een andere aandelen categorie van dit fonds of naar een ander fonds van Schroder. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Vergoedingsbeleid: Er is een samenvatting van het vergoedingsbeleid van Schroders en daarmee verbonden informatie beschikbaar op www.schroders.com/remuneration-disclosures. Deze informatie is ook gratis op papier verkrijgbaar.

Woordenlijst: Op www.schroders.lu/kid/glossary vindt u een verklaring van bepaalde begrippen die in dit document worden gebruikt.