

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable a nivel mundial, lo que incluye los mercados emergentes.

Arriba se encuentra el Objetivo de inversión del fondo. Para obtener más información sobre la Política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales.

El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en 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 referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo.

Los riesgos relevantes asociados a una inversión en este fondo se muestran al dorso y deben tenerse especialmente en cuenta antes de realizar cualquier inversión. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede no volver a repetirse. El valor de las inversiones y de los ingresos generados por ellas puede bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen el importe original invertido. Las variaciones en los tipos de cambio pueden provocar que el valor de las inversiones disminuya o aumente. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable.

Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
USD Cubierta	-2,2	6,3	10,9	21,7	14,4	36,8	92,6
EUR No cubierta	-2,3	6,1	10,8	20,1	8,6	25,3	65,3
Comparador de referencia 1	-3,2	4,7	6,5	20,2	23,8	69,1	160,3
Comparador de referencia 2	0,4	1,2	1,7	4,9	7,5	8,6	12,8

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
USD Cubierta	2,2	7,6	-3,7	16,2	-4,5	21,6	7,6	8,0	-12,0	14,5
EUR No cubierta	2,4	7,7	-4,9	14,1	-7,0	18,3	6,1	7,4	-14,3	12,1
Comparador de referencia 1	9,8	2,1	9,0	18,5	-7,4	27,3	13,5	24,2	-16,0	23,1
Comparador de referencia 2	1,1	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	1,0	4,3

Desglose de la rentabilidad anual	Abr 14 - Abr 15	Abr 15 - Abr 16	Abr 16 - Abr 17	Abr 17 - Abr 18	Abr 18 - Abr 19	Abr 19 - Abr 20	Abr 20 - Abr 21	Abr 21 - Abr 22	Abr 22 - Abr 23	Abr 23 - Abr 24
USD Cubierta	8,3	-2,1	12,8	11,8	5,3	-2,9	23,1	-8,7	3,0	21,7
EUR No cubierta	8,5	-2,4	11,2	9,4	2,4	-5,4	22,0	-9,5	-0,1	20,1
Comparador de referencia 1	14,3	-4,7	17,6	10,8	8,6	-3,8	41,9	-0,1	3,2	20,2
Comparador de referencia 2	1,0	0,8	0,6	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	2,0	4,9

Rentabilidad de 10 años (%)



Calificaciones y Acreditaciones



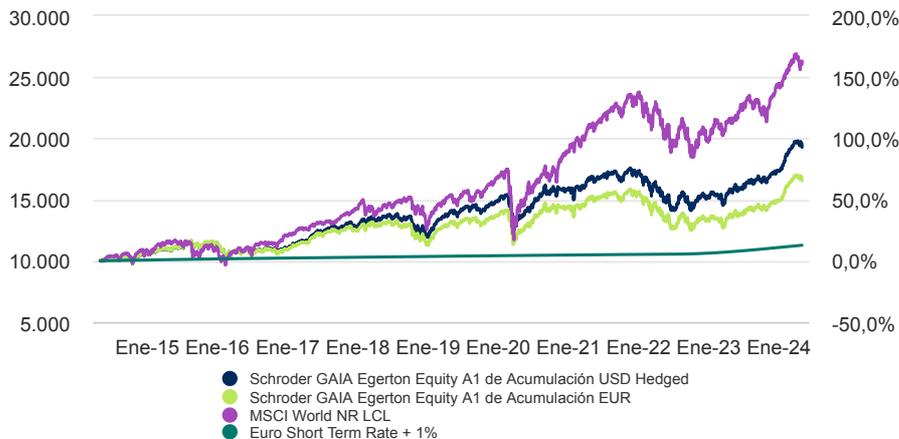
Consulte la sección de información sobre fuentes y calificaciones para comprender los iconos que se muestran arriba.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	John Armitage (Egerton)
Fondo gestionado desde	25.11.2009
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	25.11.2009
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	03.11.2010
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	EUR 452,01
Comparador de referencia 1	MSCI World NR LCL
Comparador de referencia 2	Euro Short Term Rate + 1%
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 246,9300
Frecuencia de negociación	Semanal
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-3 ; Reembolsos: T-3

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2022													
USD Cubierta	-4,0	-2,0	-0,5	-4,7	-1,3	-6,5	7,7	-2,6	-5,2	5,8	4,1	-2,3	-12,0
EUR No cubierta	-4,0	-2,1	-0,8	-4,8	-1,5	-6,8	7,5	-2,8	-5,5	5,5	3,9	-2,7	-14,3
Comparador de referencia 1	-4,9	-2,7	3,1	-6,9	-0,2	-7,8	8,0	-3,5	-8,3	7,1	5,7	-5,1	-16,0
Comparador de referencia 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	1,0
2023													
USD Cubierta	1,7	-1,9	1,1	3,3	-1,1	3,9	1,9	0,1	-0,6	-0,0	4,5	1,0	14,5
EUR No cubierta	1,4	-2,1	0,9	3,2	-1,3	3,7	1,7	-0,1	-0,8	-0,2	4,3	0,8	12,1
Comparador de referencia 1	6,5	-1,6	2,5	1,6	-0,2	5,7	2,9	-1,8	-3,7	-2,6	8,3	4,2	23,1
Comparador de referencia 2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	4,3
2024													
USD Cubierta	4,3	5,4	3,1	-2,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR No cubierta	4,3	5,4	3,0	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	1,8	4,6	3,4	-3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 2	0,4	0,4	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidad de 10 años de USD 10.000



El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión. Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

Consideraciones de riesgo

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros, también conocidos como tipos de cambio.

Riesgo de derivados: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo.

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	2,00%
Comisión de rentabilidad	20% (multiplier) of the outperformance over the Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00% (the Hurdle) subject to a High Water Mark
Gastos corrientes	2,96%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	USD 10.000 ; EUR 10.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	--

Códigos

ISIN	LU0548376317
Bloomberg	SGEGA1U LX
SEDOL	B4QNGH9
Código Reuters	LU0548376317.LUF

Indicador resumido de riesgo (IRR)



La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca invariable. Consulte el Documento de datos fundamentales para obtener más información.

Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar al rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de sus participaciones.

Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.

Riesgo de Stock Connect: el fondo puede invertir en acciones "A" de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de liquidación y vencimiento, regulatorios, operativos y de contraparte.

Riesgo de contraparte: el fondo puede tener acuerdos contractuales con contrapartes. Si una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones, la cantidad que deba al fondo puede perderse en parte o en su totalidad.

Mayor riesgo de volatilidad: el precio de este fondo puede ser volátil, ya que puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas, lo que significa que el precio puede subir y bajar en mayor medida.

Riesgo de rentabilidad: los objetivos de inversión expresan un resultado previsto, pero no hay garantía alguna de que se vaya a alcanzar dicho resultado. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

Riesgo de mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia 1
Volatilidad anual (%) (3A)	11,8	15,7
Alfa (%) (3A)	-2,6	-
Beta (3A)	0,7	-
Índice de Sharpe (3A)	0,2	0,5
Ratio de información (3A)	0,1	-
Rentabilidad por dividendo (%)	0,8	-
Precio / valor contable	3,5	-
Precio / beneficios	18,5	-

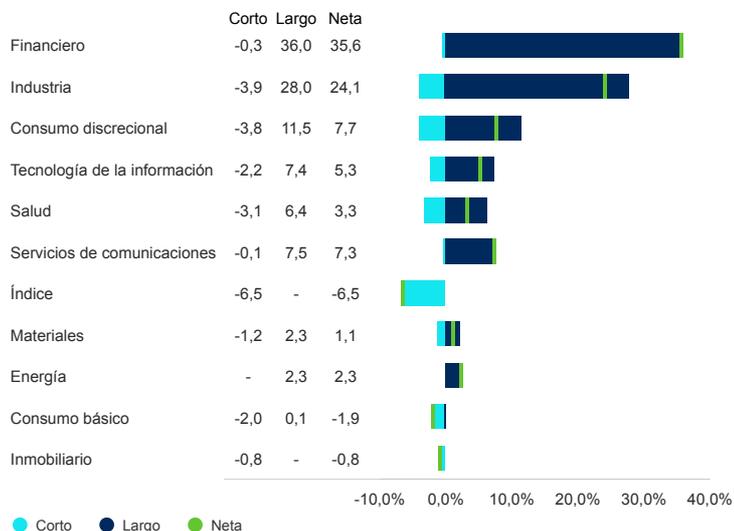
Fuente: Morningstar. Los ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

Asignación de activos

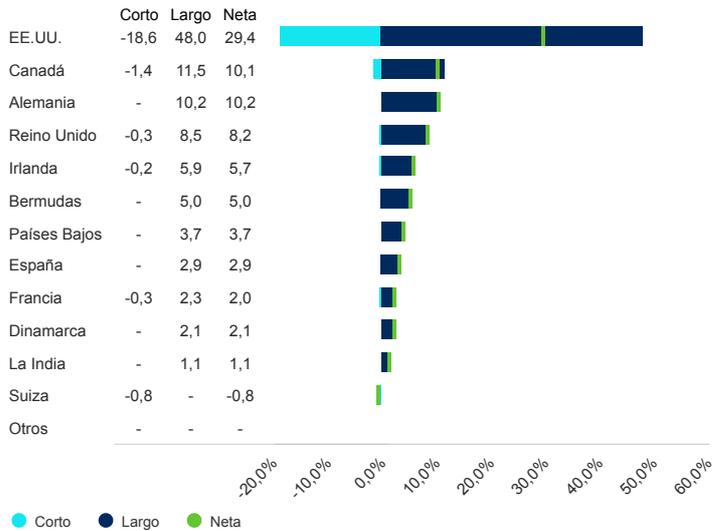
Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	101,4
Renta variable a corto	-23,9
Exposición neta del fondo	77,5
Exposición bruta del fondo	125,3

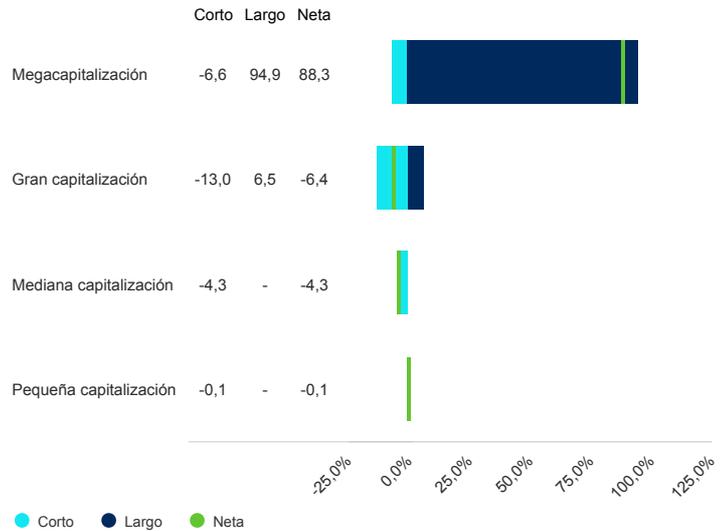
Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



Capitalización bursátil (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
AMAZON.COM, INC.	5,9
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen	5,7
Canadian Pacific Kansas City Limited	4,7
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5
VISA INC.	4,4
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC.	4,4
MICROSOFT CORPORATION	4,1
ALPHABET INC.	3,9
FISERV, INC.	3,7
Airbus SE	3,7

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Index 1	-2,5
Index 2	-1,5
Index 3	-1,1
Index 4	-1,0
Industria	-0,9
Consumer Discretionary 1	-0,7
Tecnología de la información	-0,6
Salud	-0,5
Consumer Discretionary 2	-0,5
Consumo básico	-0,5

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

Datos de contacto

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxemburgo
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Para su seguridad, se grabarán la conversaciones telefónicas.

Información relacionada con cambios de gestión del fondo, objetivo de inversión, valor de referencia o iniciativas corporativas

The fund's comparator benchmark was changed on 1 October 2021 from EONIA + 1.00% to Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%. On 1 January 2022 the fund's comparator benchmark changed from MSCI World (Net TR) Index to MSCI World (Net TR) Local Currency Index. En 01.12.2012 Schroder GAIA Egerton European Equity pasó a denominarse Schroder GAIA Egerton Equity.

Valores de referencia: (Si procede) Pueden surgir algunas diferencias de rentabilidad entre el fondo y el valor de referencia porque la rentabilidad del fondo se calcula en un momento de valoración diferente al del valor de referencia. El fondo no se gestiona con respecto a ningún valor de referencia. El valor de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que dicho valor de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

Fuentes y calificaciones información

Fuente de todos los datos de rentabilidad, a menos que se indique lo contrario: Morningstar, precio de oferta (bid to bid), reinversión de ingresos netos, deducidas las comisiones.

Morningstar Rating: © Morningstar 2023. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) tiene prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se deriven de cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

Información importante

Costes

Ciertos costes asociados a su inversión en el fondo pueden producirse en una divisa diferente a la de su inversión. Dichos costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y los tipos de cambio.

En caso de que se aplique una comisión de rentabilidad a este fondo, consulte el folleto correspondiente para obtener más información sobre el modelo de comisión de rentabilidad y su metodología de cálculo. Dicha información incluye una descripción de la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, las fechas en las que se paga la comisión de rentabilidad y los detalles de cómo se calcula la comisión de rentabilidad en relación con el índice de referencia de comisiones de rentabilidad del fondo, que puede diferir del índice de referencia del objetivo de inversión o de la política de inversión del fondo.

Para obtener más información sobre los costes y los gastos asociados a su inversión, consulte los documentos de oferta y el informe anual de los fondos.

General

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de suscripción de participaciones de Schroder GAIA (la "Sociedad") por parte de ninguna persona. La inversión en la Sociedad conlleva riesgos, que se describen detalladamente en el folleto. La adquisición de acciones de la Sociedad por parte del inversor deberá realizarse en base y de acuerdo con el Documento de datos fundamentales (KID) vigente, y otra documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto de forma gratuita antes de suscribir las acciones. Está disponible de forma gratuita en Schroder Investment Management (Europe) S.A. Para España, estos documentos se pueden obtener en español y de forma gratuita previa petición a la CNMV y a los distribuidores, y a través de los siguientes enlaces: www.eifs.lu/schroders y www.schroders.es. La Sociedad está inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 825. Su depositario es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. Schroders puede cesar la distribución de cualquier subfondo en cualquier país del EEE en cualquier momento. De ser así, publicaremos nuestra intención de hacerlo en nuestro sitio web, de acuerdo con los requisitos reglamentarios aplicables. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en 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 referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo. Las referencias a sectores, países, regiones o acciones, valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero ni ningún valor, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Los datos incluidos en este documento han sido obtenidos por Schroders y deben comprobarse de forma independiente. Los datos de terceros son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Ni Schroders ni el proveedor de datos tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. © Morningstar 2014. Todos los derechos reservados. En cuanto a la información contenida en el presente documento: (1) es propiedad exclusiva de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido incurrirán en responsabilidad por los daños o las pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Índice MSCI: Fuente: MSCI. La información de MSCI únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, y queda prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Ninguna de las informaciones de MSCI pretende constituir un asesoramiento en materia de inversión ni una recomendación para adoptar (o abstenerse de adoptar) ningún tipo de decisión de inversión, y no se pueden emplear a tal efecto. Los datos y análisis históricos no deben considerarse como indicación ni garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se ofrece «en el estado en que se encuentra», y el usuario de dicha información asume el riesgo completo de su uso. MSCI, todas sus empresas asociadas y cualquier otra persona que participe o esté relacionada con la recopilación, la valoración o la creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las «Partes MSCI») niegan expresamente cualquier garantía (incluida, a título enunciativo pero no limitativo, cualquier garantía de originalidad, exactitud, exhaustividad, utilidad, ausencia de infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin concreto) con respecto a dicha información. Sin perjuicio de lo anterior, ninguna Parte MSCI será responsable en ningún caso de daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, pérdidas de beneficios) ni de otro tipo. (www.msci.com) Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/> Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. Distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20.