

A1 de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 28.02.2021

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, incluidos los mercados emergentes. El fondo se gestiona de forma activa e invierte en posiciones largas y cortas de empresas.

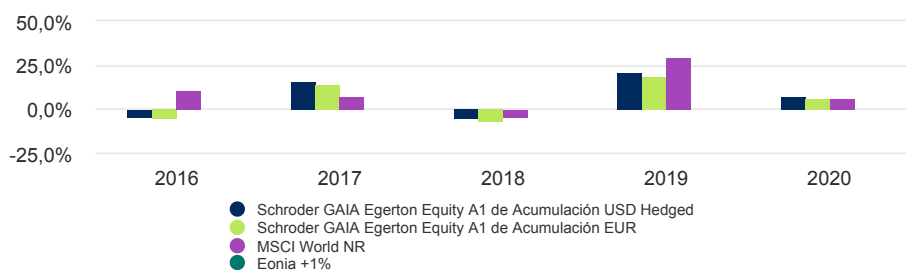
Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión. Para obtener más información sobre la Política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor.

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	4,8	0,3	-1,1	9,4	17,8	48,5	96,7
EUR No cubierta	4,8	-0,0	-1,2	7,9	10,2	34,3	76,6
Comparador de referencia 1	2,7	4,3	2,4	17,1	36,6	73,1	179,8
Comparador de referencia 2	0,0	0,1	0,1	0,5	1,8	3,1	9,5

Rendimiento de 12 meses	Desglose de la rentabilidad anual -						Rentabilidad del año natural				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2016	2017	2018	2019	2020
	-	-	-	-	-	-	2016	2017	2018	2019	2020
USD Cubierta	8,0	16,7	-0,3	8,0	9,4	-	-3,7	16,2	-4,5	21,6	7,6
EUR No cubierta	6,6	14,4	-3,0	5,3	7,9	-	-4,9	14,1	-7,0	18,3	6,1
Comparador de referencia 1	24,0	2,2	7,6	8,5	17,1	-	10,7	7,5	-4,1	30,0	6,3
Comparador de referencia 2	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	-	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5

Rentabilidad de 5 años (%)



El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita. El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

Fuente: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. El rendimiento del índice de referencia se muestra en la moneda base del fondo. Para posibilitar una comparación entre el rendimiento de esta clase de participaciones cubiertas y el índice de referencia, y para mostrar el efecto de la cobertura de divisas, también se muestra el rendimiento de la clase de participaciones no cubiertas en la divisa base equivalentes. La clase de participaciones no cubiertas y el índice de referencia equivalentes estarán en blanco si la fecha de lanzamiento difiere de la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones cubiertas.

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 1.010,61
Comparador de referencia 1	MSCI World NR
Comparador de referencia 2	Eonia +1%
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 202,4000
Frecuencia de negociación	Semanal
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-3 ; Reembolsos: T-3

Comisiones y gastos

Comisión de rentabilidad	20.00% of the share class outperformance in excess of the 3M LIBOR +1%
Gastos corrientes	2,99%
Comisión de salida	0,00%
Gastos de entrada de hasta	2,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	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

A1 de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 28.02.2021

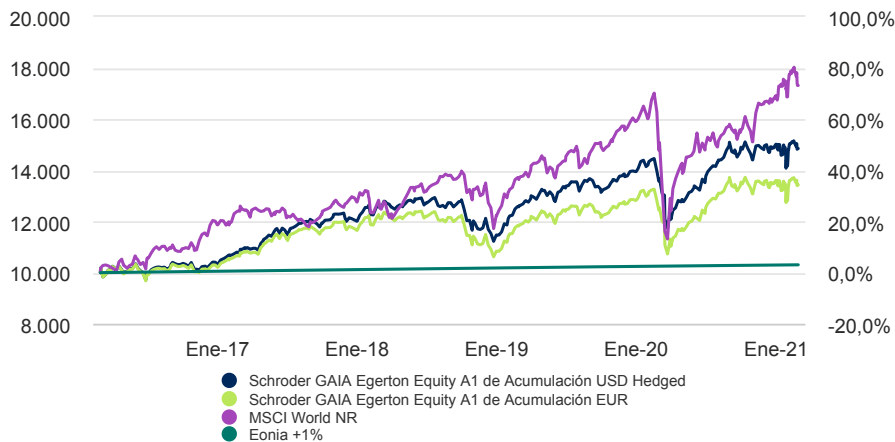
Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2019													
USD Cubierta	5,5	3,9	2,5	2,7	-3,1	3,7	1,4	1,3	-3,0	2,3	2,1	0,7	21,6
EUR No cubierta	5,2	3,7	2,3	2,6	-3,4	3,5	1,2	1,1	-3,2	2,1	1,9	0,4	18,3
Comparador de referencia 1	7,4	3,8	2,7	3,7	-5,2	4,3	2,8	-1,0	3,2	0,2	4,0	1,2	30,0
Comparador de referencia 2	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
2020													
USD Cubierta	1,9	-4,4	-9,2	4,3	3,5	2,3	5,0	4,5	-1,1	-2,6	2,8	1,4	7,6
EUR No cubierta	1,7	-4,5	-9,6	4,2	3,4	2,4	4,9	4,4	-1,2	-2,7	2,7	1,2	6,1
Comparador de referencia 1	0,7	-7,6	-13,1	11,1	3,2	1,7	-0,5	5,5	-1,5	-2,4	9,8	1,9	6,3
Comparador de referencia 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
2021													
USD Cubierta	-5,6	4,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR No cubierta	-5,8	4,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	-0,3	2,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 2	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia 1
Volatilidad anual (%) (3A)	12,1	16,5
Beta (3A)	0,6	-
Índice de Sharpe (3A)	0,4	0,7

Fuente: Morningstar. Las 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.

Rentabilidad de 5 años de USD 10.000



El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita.

El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

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 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 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.

A1 de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 28.02.2021

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la inversión del fondo.

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

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 el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones

Riesgo de derivados: Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener una rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

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

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 al rendimiento, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

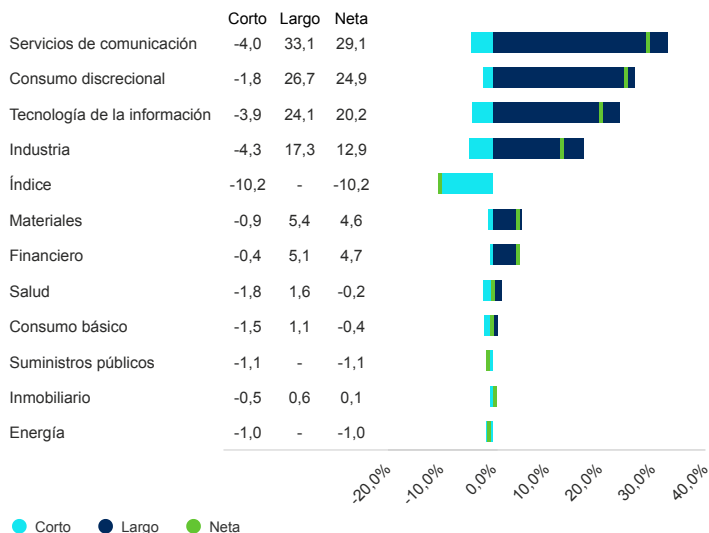
Asignación de activos

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

Análisis de exposición (%)

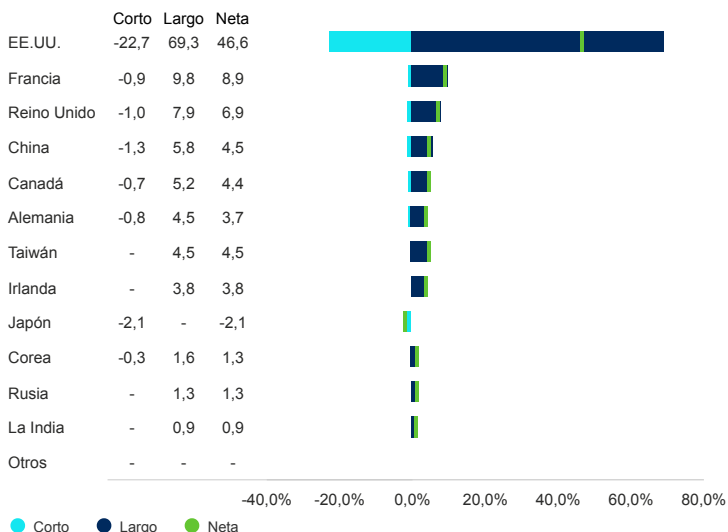
Renta variable a largo	115,1
Renta variable a corto	-31,4
Exposición neta del fondo	83,6
Exposición bruta del fondo	146,5

Sectores (%)

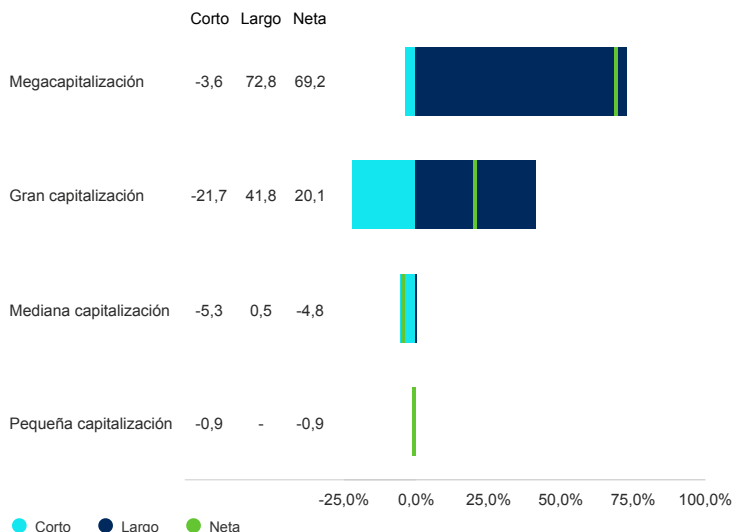


A1 de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 28.02.2021

Desglose geográfico (%)



Capitalización bursátil (%)



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 del índice de referencia y actividad societaria

En 01.12.2012 Schroder GAIA Egerton European Equity pasó a denominarse Schroder GAIA Egerton Equity. La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en generar un rendimiento positivo durante un periodo de tres años y en comparación con el de los índices MSCI World (Net TR) y EONIA + 1,00 %. Los índices de referencia de comparación solo se incluyen con fines de comparación de la rentabilidad y no influyen en la forma en que el gestor de inversiones invierte los activos del fondo. En relación con el índice MSCI World (Net TR), se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione directa o indirectamente en cierta medida con los componentes del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del fondo puedan desviarse del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia de comparación. El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr el rendimiento de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. Cualquier índice de referencia de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que dicho índice de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

A1 de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 28.02.2021

Información importante

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. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. 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 (Europe) S.C.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo y el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) en vigor, y demás documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir gratuitamente antes de la suscripción de las participaciones la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. Dicha documentación deberá ser facilitada, en su caso, junto con sus correspondientes traducciones en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en www.schroders.es Schroder Investment Management (Europe) S.A., la CNMV, las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y Schroder Investment Management Limited Sucursal en España. Los inversores deben tener en cuenta que la inversión en la Sociedad conlleva riesgos (para más información véase el Folleto Informativo), y que la inversión puede no ser adecuada para los mismos. Publicado por: Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg.R.C.S. Luxembourg: B 37.799. Para su seguridad, las comunicaciones serán grabadas o controladas. 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. Los datos de terceros son propiedad o están sujetos a licencia del proveedor de datos y no podrán reproducirse o extraerse y utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del referido proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no serán responsables en modo alguno en relación con los referidos datos de terceros. El Folleto y/o www.schroders.com contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.