

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

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 bonos, valores de renta variable, divisas y mercados de materias primas.

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.

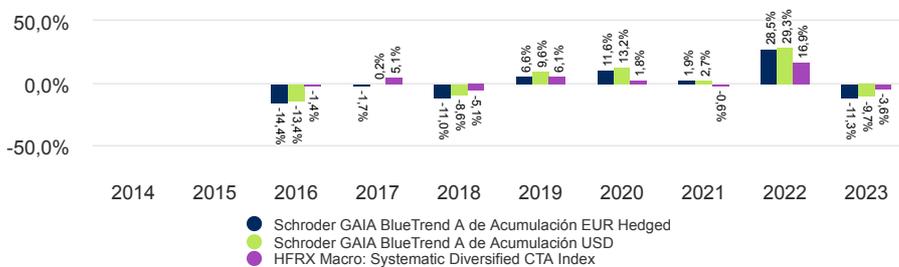
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
EUR Cubierta	5,1	5,2	3,9	-5,7	20,5	49,3	5,9
USD No cubierta	5,3	5,7	4,1	-4,2	24,3	60,4	21,0
Comparador de referencia	3,9	4,4	5,1	0,5	15,1	30,6	25,1

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR Cubierta	-	-	-14,4	-1,7	-11,0	6,6	11,6	1,9	28,5	-11,3
USD No cubierta	-	-	-13,4	0,2	-8,6	9,6	13,2	2,7	29,3	-9,7
Comparador de referencia	-	-	-1,4	5,1	-5,1	6,1	1,8	-0,6	16,9	-3,6

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

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	David Kitson Leda Braga
Fondo gestionado desde	09.12.2015 ; 09.12.2015
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	09.12.2015
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	09.12.2015
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 336,14
Comparador de referencia	HFRX Macro: Systematic Diversified CTA Index
Valor liquidativo Neto por unidad	EUR 105,9400
Frecuencia de negociación	Diaria
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Subscriptions: T-2; Redemptions: T-2

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	3,00%
Comisión de rentabilidad	El 10% (el multiplicador) del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima
Gastos corrientes	2,06%
Comisión de salida	0,00%

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2022													
EUR Cubierta	2,1	4,6	9,0	5,8	-1,5	5,9	-4,9	4,5	7,3	-1,4	-4,8	-0,1	28,5
USD No cubierta	2,1	4,5	8,7	6,0	-1,5	6,1	-5,0	4,8	7,4	-1,4	-4,8	0,3	29,3
Comparador de referencia	-0,4	1,5	6,9	5,2	-1,5	4,2	-3,9	3,2	6,5	-0,2	-5,0	-0,1	16,9
2023													
EUR Cubierta	-3,0	0,8	-11,5	0,6	3,6	1,0	-2,3	-1,8	5,5	1,8	-6,5	1,3	-11,3
USD No cubierta	-2,8	1,0	-11,5	0,7	3,8	1,2	-2,2	-1,6	5,6	1,9	-6,5	1,5	-9,7
Comparador de referencia	-1,0	1,9	-6,7	1,9	2,5	2,4	-1,8	-0,4	2,1	0,6	-4,0	-0,7	-3,6
2024													
EUR Cubierta	-1,2	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD No cubierta	-1,1	5,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia	1,2	3,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

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 crédito: El declive en la salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o una pérdida de su valor.

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.

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 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.

Datos de compra

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

Códigos

ISIN LU1293073745
Bloomberg SCGBAAE LX
SEDOL BZBWJT1
Código Reuters LU1293073745.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.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	15,6	10,5
Beta (3A)	1,4	-
Índice de Sharpe (3A)	0,4	0,2

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.

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Asignación de activos

Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	110,4
Renta variable a corto	-10,2
Renta fija a largo	90,7
Renta fija a corto	-55,0
Tipo de interés a largo	160,6
CDS a largo	146,8
Divisas largo	40,8
Commodity Long	22,7
Commodity Short	-51,9
Otros	-553,3
Exposición neta del fondo	-98,5
Exposición bruta del fondo	1.242,4

Sectores (%)

	Corto	Largo	Neta
Tipo de interés 3 meses	-343,6	131,4	-212,2
Divisas	-128,1	40,8	-87,4
CDS	-	146,8	146,8
Renta fija	-55,0	90,7	35,7
Renta variable	-9,8	110,4	100,6
Tipo de interés	-81,6	29,3	-
Agricultura	-23,8	10,4	-13,4
Metales	-22,9	2,8	-20,0
Energía	-5,3	9,5	4,3
Volatilidad	-0,4	-	-0,4
Tipo de interés a largo	-	-	-52,4

Región (%)

	Corto	Largo	Neta
América del Norte	-310,1	188,7	-121,4
Europa	-136,8	158,4	21,6
Asia-Pacífico	-94,5	114,5	20,1
EM	-77,2	87,6	10,4
Otros	-51,9	22,7	-29,2

10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Markit CDX.NA.IG.41	67,4
Bonds United States of America	58,9
Markit ITRX Europe 40	50,9
AUD - Interest Rate 3 Month	36,4
JPN 10Y BOND FUTURE	17,2
Markit CDX.NA.HY.41	16,0
CHF - Interest Rate Long	14,1
SPI 200 Index	12,9
MSCI EAFE Index	12,5
Markit ITRX Europe Crossover 40	12,5

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Interest Rate 3 Month 1 Canada	-114,3
Interest Rate 3 Month 2 United States of America	-113,6
Interest Rate Long 1 United States of America	-47,1
Bonds Canada	-18,4
FX 1 Japan	-15,4
Interest Rate 3 Month 3 United Kingdom	-14,3
FX 2 China	-12,1
FX 3 Korea	-11,6
FX 4 Australia	-11,2
Interest Rate Long 2 European Union	-10,3

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

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

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

La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en proporcionar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años y en comparación con el HFRX Macro: Systematic Diversified CTA. El índice de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye en la forma en que el gestor de inversiones invierte los activos del fondo. 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 índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El valor de referencia de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. El 1 de enero de 2022, el índice de referencia del fondo cambió de MSCI World (Net TR) Index a HFRX Macro: Systematic Diversified CTA Index

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.

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

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 de terceros, incluidos los de MSCI, 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. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. Las condiciones de las exenciones de responsabilidad específicas de los terceros, si procede, se establecen en el apartado de Información importante en www.schroders.com. Para los datos atribuidos a © 2022 Morningstar UK Ltd. 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 pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Para obtener información más detallada sobre la calificación de los analistas de Morningstar, incluida su metodología, visite:

<http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>. Para obtener más información sobre este fondo, consulte el informe completo de Morningstar Global Fund. 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. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. 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.