

K de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

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, bonos y divisas a nivel mundial.

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.

El fondo está cerrado para nuevas suscripciones. El fondo podrá reabrir en el futuro cuando el gestor considere que las nuevas suscripciones no afectarán a la performance del mismo.

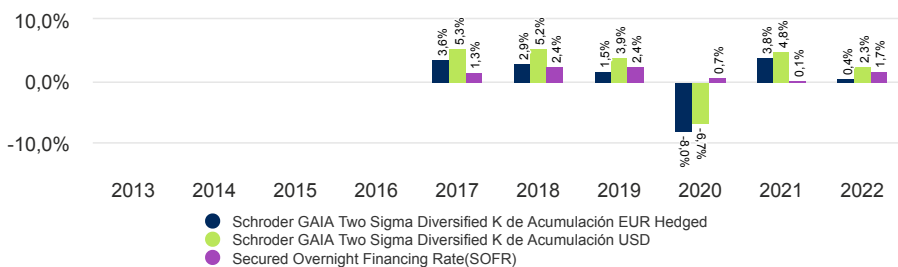
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
EUR Cubierta	1,9	7,7	11,8	12,4	18,7	9,4	21,5
USD No cubierta	2,0	7,1	12,3	13,3	22,9	17,8	36,1
Comparador de referencia	0,4	1,4	4,7	5,1	6,7	10,2	14,3

Rentabilidad del año natural	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
EUR Cubierta	-	-	-	-	3,6	2,9	1,5	-8,0	3,8	0,4
USD No cubierta	-	-	-	-	5,3	5,2	3,9	-6,7	4,8	2,3
Comparador de referencia	-	-	-	-	1,3	2,4	2,4	0,7	0,1	1,7

Desglose de la rentabilidad anual	Nov 13 - Nov 14	Nov 14 - Nov 15	Nov 15 - Nov 16	Nov 16 - Nov 17	Nov 17 - Nov 18	Nov 18 - Nov 19	Nov 19 - Nov 20	Nov 20 - Nov 21	Nov 21 - Nov 22	Nov 22 - Nov 23
EUR Cubierta	-	-	-	4,1	2,4	3,8	-11,2	0,6	5,0	12,4
USD No cubierta	-	-	-	5,7	4,7	6,3	-9,8	1,6	6,8	13,3
Comparador de referencia	-	-	-	1,2	2,3	2,5	0,8	0,2	1,3	5,1

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	Ben Yospe
Fondo gestionado desde	01.07.2021
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	24.08.2016
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	24.08.2016
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 355,64
Comparador de referencia	Secured Overnight Financing Rate(SOFR)
Valor liquidativo Neto por unidad	EUR 121,4700
Frecuencia de negociación	Every Wednesday (or the next business day if that Wednesday is not a business day) and the last Business Day of the month.
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-3 ; Reembolsos: T-3

K de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2021													
EUR Cubierta	-5,0	-2,4	3,8	3,5	-0,1	1,6	3,5	-1,1	-4,8	-0,1	0,3	5,1	3,8
USD No cubierta	-4,9	-2,3	3,9	3,6	-0,1	1,7	3,5	-1,0	-4,7	-0,0	0,3	5,3	4,8
Comparador de referencia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
2022													
EUR Cubierta	1,4	-2,6	4,9	0,7	-2,8	0,7	-2,0	0,1	2,6	-0,9	-1,9	0,5	0,4
USD No cubierta	1,5	-2,6	5,0	0,8	-2,7	0,8	-1,8	0,4	2,8	-0,6	-1,8	0,8	2,3
Comparador de referencia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3	0,4	1,7
2023													
EUR Cubierta	-1,9	3,2	1,9	-2,1	2,5	-2,0	0,9	1,4	2,0	3,6	1,9	-	-
USD No cubierta	-1,7	3,4	2,1	-1,9	2,6	-1,6	1,0	1,3	1,7	3,2	2,0	-	-
Comparador de referencia	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	-	-

Consideraciones de riesgo

Riesgo de concentración: el fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.

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.

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 divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de divisas 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 participaciones sin cobertura.

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.

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.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de interés 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 tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

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

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

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	3,00%
Comisión de rentabilidad	El 20% (el multiplicador) del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima
Gastos corrientes	2,36%
Comisión de salida	0,00%

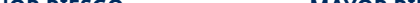
Datos de compra

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

Códigos

ISIN	LU1429039388
Bloomberg	SCHTSKE LX
SEDOL	BD0R573
Código Reuters	LU1429039388.LUF

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
Remuneraciones potencialmente inferiores			Remuneraciones potencialmente superiores			
						
1	2	3	4	5	6	7

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)	8,8	0,6

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.

K de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

Asignación de activos

Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	157,6
Renta variable a corto	-155,2
Renta fija a largo	27,0
Renta fija a corto	-35,9
Tipo de interés a largo	65,4
CDS a largo	23,2
Divisas largo	11,3
CDS Short	-8,8
Divisas corto	-12,9
Tipo de interés corto	-153,4
Exposición neta del fondo	-81,6
Exposición bruta del fondo	650,8

Sectores (%)

	Corto	Largo	Neta
Tipo de interés	-153,4	65,4	-88,0
Deuda pública	-35,9	27,0	-8,8
Índice	-30,0	28,0	-2,0
Tecnología de la información	-13,1	33,7	20,6
Consumo discrecional	-25,1	18,2	-6,8
Financiero	-24,8	13,3	-11,4
Índice CDS	-8,8	23,2	14,4
Industria	-14,2	17,6	3,4
Salud	-10,3	18,8	8,4
Servicios de comunicaciones	-8,6	9,9	1,3
Consumo básico	-8,8	6,7	-2,1
Materiales	-6,6	5,7	-0,9
Div. Europa / O. Medio / África	-5,5	6,4	0,9
Energía	-7,6	3,8	-3,8
Divisas Asia / Lejano Oriente	-6,2	2,9	-3,3
Suministros públicos	-4,7	1,6	-3,0
Divisas América	-1,2	2,0	0,8
Inmobiliario	-1,5	0,1	-1,4
Volatilidad	-	0,1	0,1

Capitalización bursátil (%)



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.

K de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

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

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. Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia. La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en generar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años y en comparación con la del tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) (o un tipo de referencia alternativo). 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. El índice 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 gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia. No se espera que el fondo reproduzca la rentabilidad de ningún índice de referencia.

Índices de referencia

Los nombres de los valores de referencia de este documento pueden estar abreviados. Consulte la documentación jurídica de los fondos para conocer el nombre completo de los valores de referencia.

La gestora 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. La gestora de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

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.

K de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2023

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/>. 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. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799.