

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2022

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. El fondo podrá asimismo invertir en bonos y divisas a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes. El fondo se gestiona de forma activa e implementa un conjunto de estrategias diversificadas en varios mercados y clases de activos.

El fondo posee características medioambientales o sociales en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del 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).

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. 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 para el inversor. Para obtener más información sobre la política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) del fondo.

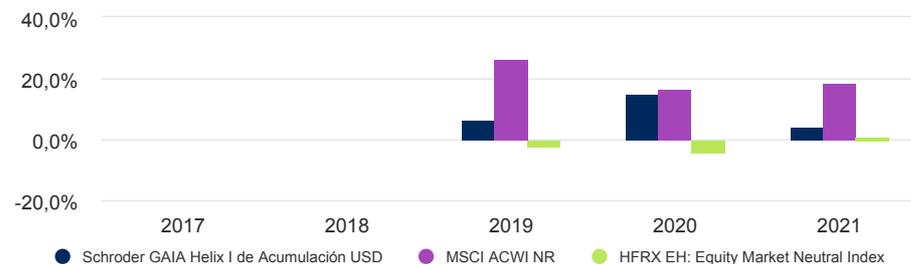
El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita. El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los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

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
Variación de cuotaparte	-2,0	-3,6	-2,0	-0,8	25,5	-	21,6
Comparador de referencia 1	-4,9	-3,5	-4,9	13,2	53,7	-	48,1
Comparador de referencia 2	0,5	1,3	0,5	0,5	-4,5	-	-8,1

Rendimiento de 12 meses	Desglose de la rentabilidad anual - Ene					Rentabilidad del año natural				
	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
	2018	2019	2020	2021	2022					
Variación de cuotaparte	-	-	7,8	17,3	-0,8	-	-	6,4	15,2	4,2
Comparador de referencia 1	-	-	16,0	17,0	13,2	-	-	26,6	16,3	18,5
Comparador de referencia 2	-	-	-3,5	-1,4	0,5	-	-	-1,9	-3,9	1,0

Rentabilidad de 5 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	Darren Hodges Robert Donald
Fondo gestionado desde	12.05.2020 ; 23.05.2018
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	23.05.2018
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	23.05.2018
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 851,01
Comparador de referencia 1	MSCI ACWI NR
Comparador de referencia 2	HFRX EH: Equity Market Neutral Index
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 121,5700
Frecuencia de negociación	Diaria
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-2 ; Reembolsos: T-2

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2022

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2020													
Variación de cuotaparte	1,2	0,5	-3,7	1,7	1,4	2,0	2,5	0,8	1,0	1,8	2,0	3,3	15,2
Comparador de referencia 1	-1,1	-8,1	-13,5	10,7	4,3	3,2	5,3	6,1	-3,2	-2,4	12,3	4,6	16,3
Comparador de referencia 2	-1,5	-0,4	-5,9	-0,9	2,0	2,1	-1,9	0,7	-0,8	0,5	2,3	0,3	-3,9
2021													
Variación de cuotaparte	3,0	1,4	0,3	0,1	0,4	-1,4	2,1	-0,2	0,2	0,2	-1,1	-0,6	4,2
Comparador de referencia 1	-0,5	2,3	2,7	4,4	1,6	1,3	0,7	2,5	-4,1	5,1	-2,4	4,0	18,5
Comparador de referencia 2	1,0	0,2	1,3	0,6	0,2	-0,8	-0,9	-0,4	0,2	-1,2	-0,2	1,1	1,0
2022													
Variación de cuotaparte	-2,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	-4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 2	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Consideraciones de riesgo

Factor de riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas empresas, industrias o sectores y puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de ciertas participaciones, que no se ajustan a sus criterios de sostenibilidad. Por lo tanto, el fondo puede obtener una rentabilidad inferior a la de otros fondos que no aplican criterios similares. El fondo podrá invertir en empresas que no reflejen las convicciones y los valores de ningún inversor en particular.

Riesgo de derivados para la gestión eficiente de la cartera y con fines de inversión: los derivados se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. 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.

Consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor y el Folleto para obtener una lista completa de las consideraciones de riesgo correspondientes a este fondo.

Comisiones y gastos

Comisión de rentabilidad	El 20% (el 15% para la Clase E) (el multiplicador del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima)
Gastos corrientes	0,14%
Gastos de entrada de hasta	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	USD 5M ; EUR 5M o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------

Códigos

ISIN	LU1809996397
Bloomberg	SCGHEIU LX
SEDOL	BZ1MJZ7
Código Reuters	LU1809996397.LUF

Indicador sintético de riesgo/rentabilidad (en inglés, SRRI)

MENOR RIESGO Remuneraciones potencialmente inferiores **MAYOR RIESGO** Remuneraciones potencialmente superiores



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 el inversor para obtener más información.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia 1
Volatilidad anual (%) (3A)	5,0	17,1
Beta (3A)	0,2	-
Índice de Sharpe (3A)	1,4	0,9

Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid.

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2022

Asignación de activos

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

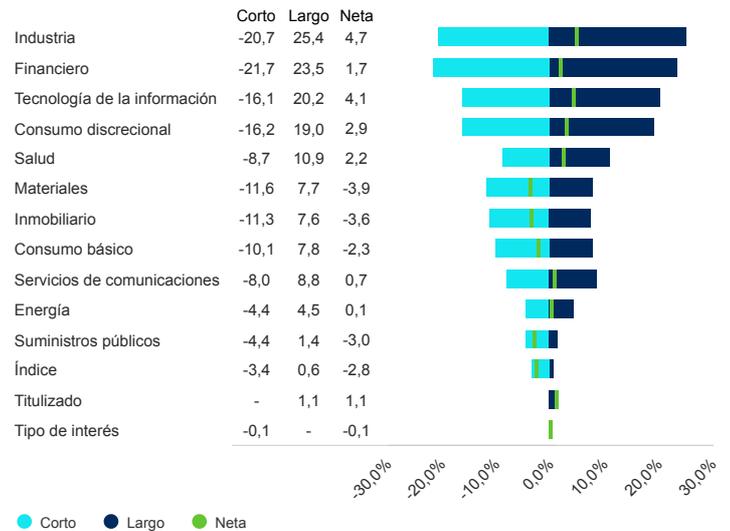
Se han previsto exposiciones con un enfoque de transparencia, hasta los activos subyacentes, en los casos de futuros sobre índices, posiciones en swaps de rentabilidad total y cestas de contratos por diferencias cuando ha resultado posible. Puede que existan casos en que se haya empleado un instrumento análogo. No se aplica un enfoque de transparencia, hasta los activos subyacentes, en el caso de las opciones. La exposición bruta se calcula en términos netos-brutos del fondo, es decir: se suman las posiciones largas y cortas de cada fondo en el mismo emisor antes de calcular la exposición bruta. La exposición a capitalización de mercado excluye las exposiciones a crédito, tipos de interés y bonos (corporativos).

Con el fin de ofrecer una medición más precisa del riesgo, se han desglosado las posiciones en swaps de rentabilidad total vinculadas al Índice. Por lo tanto, se ha sumado la exposición de cada una de las posiciones en índices subyacentes a las posiciones largas o cortas en valores independientes de las que se compone la cartera. Se han utilizado los sistemas internos de Schroders para complementar los utilizados para realizar el análisis. Así pues, los valores indicados pueden ser distintos de los que figuran en la documentación del depositario.

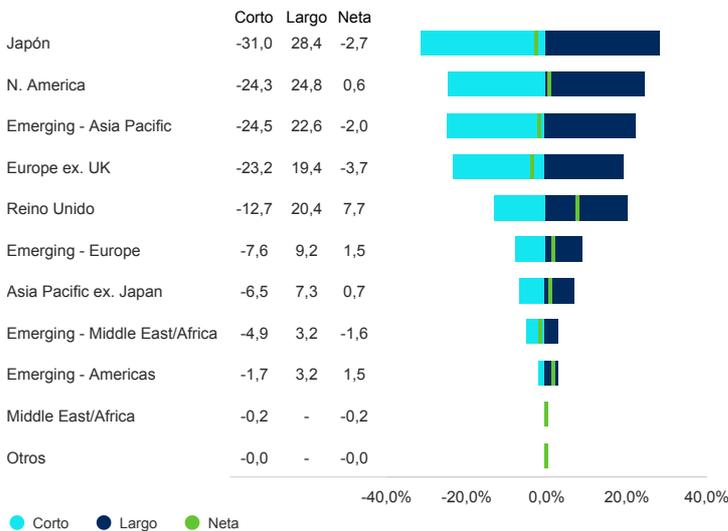
Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	135,4
Renta variable a corto	-133,2
Equity Option Long	0,6
Equity Option Short	-1,0
Credit Long	2,4
Tipo de interés corto	-0,1
Equity Future Short	-2,4
Exposición neta del fondo	1,7
Exposición bruta del fondo	275,2

Sectores (%)



Región (%)



Capitalización bursátil (%)



I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2022

10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
HDFC BANK LTD	1,5
AIA GROUP LTD	1,1
RELX PLC	1,1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,0
TENCENT HOLDINGS LTD	1,0
BOOKING HOLDINGS INC	0,9
ENI SPA	0,9
TEXAS INSTRUMENTS INC	0,8
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0,8
MIDEA GROUP CO LTD	0,8

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Index 1	-2,0
Tecnología de la información	-1,5
Index 2	-1,0
Consumo básico	-0,9
Materiales	-0,8
Consumer Discretionary 1	-0,7
Financiero	-0,7
Consumer Discretionary 2	-0,7
Servicios de comunicaciones	-0,7
Consumer Discretionary 3	-0,7

Se han previsto exposiciones con un enfoque de transparencia, hasta los activos subyacentes, en los casos de futuros sobre índices, posiciones en swaps de rentabilidad total y cestas de contratos por diferencias cuando ha resultado posible. Puede que existan casos en que se haya empleado un instrumento análogo. No se aplica un enfoque de transparencia, hasta los activos subyacentes, en el caso de las opciones. La exposición bruta se calcula en términos netos-brutos del fondo, es decir: se suman las posiciones largas y cortas de cada fondo en el mismo emisor antes de calcular la exposición bruta. La exposición a capitalización de mercado excluye las exposiciones a crédito, tipos de interés y bonos (corporativos). Con el fin de ofrecer una medición más precisa del riesgo, se han desglosado las posiciones en swaps de rentabilidad total vinculadas al Índice. Por lo tanto, se ha sumado la exposición de cada una de las posiciones en índices subyacentes a las posiciones largas o cortas en valores independientes de las que se compone la cartera. Se han utilizado los sistemas internos de Schroders para complementar los utilizados para realizar el análisis. Así pues, los valores indicados pueden ser distintos de los que figuran en la documentación del depositario.

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

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. Robert Donald y Darren Hodges sustituyeron a Robert Donald como Gestor del Fondo desde el 12.05.2020. La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en generar un rendimiento positivo, una vez deducidas las comisiones, a lo largo de un periodo de tres años y en comparación con el índice HFRX EH: Equity Market Neutral Index y MSCI AC World (Net TR). 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 AC 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/los índice(s) de referencia no tiene(n) en cuenta las características medioambientales y sociales o el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2022

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.

Puntuaciones de impacto: Estas puntuaciones se generan mediante la herramienta propia de Schroders, SustainEx™, que proporciona una estimación del posible impacto social o medioambiental que puede generar una sociedad u otro emisor. Para ello, utiliza determinados parámetros con respecto a dicho emisor y cuantifica el impacto positivo y el negativo de cada parámetro en términos económicos para obtener una puntuación global. No todos esos parámetros se encuentran representados en las puntuaciones de impacto que afectan a las personas y al planeta, y la manera en la que estas puntuaciones se generan puede cambiar con el tiempo. Utiliza datos de terceros (incluidas las estimaciones de terceros) y las propias suposiciones de los modelos de Schroders, que le sirven de base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad. Al tiempo que SustainEx™ se basa en datos y estimaciones generados por terceros, Schroders trata de garantizar que dichos datos y estimaciones sean precisos; sin embargo, no puede garantizar ni garantiza la exactitud, la integridad ni la adecuación de los mismos. Al igual que cualquier modelo, SustainEx™ evolucionará y se desarrollará con el tiempo a medida que Schroders continúe evaluando, perfeccionando y añadiendo datos a los parámetros y sus respectivas aportaciones. Para generar puntuaciones de SustainEx™, es necesario aplicar determinados criterios objetivos y subjetivos en los diferentes parámetros seleccionados por Schroders y, por consiguiente, Schroders no acepta ninguna responsabilidad derivada de inexactitudes u omisiones en las puntuaciones de SustainEx™, ni del uso de las mismas o la dependencia en ellas. A medida que el modelo evoluciona, los cambios que afectan a la forma en que se aplican los parámetros pueden provocar variaciones en la puntuación de SustainEx™ de cualquier emisor y, en última instancia, en la puntuación global del fondo o de la cartera. Al mismo tiempo, como es lógico, los resultados de SustainEx del emisor pueden tanto mejorar como empeorar.

Calificación de MSCI ESG Research: Elaborada por MSCI ESG Research a partir de la «fecha del informe». Las métricas y calificaciones del Fondo (en adelante, la «Información») de MSCI Research LLC («MSCI ESG») proporcionan datos ambientales, sociales y de gobernanza con respecto a los valores subyacentes en más de 31 000 fondos de inversión en multiactivos y ETF a nivel mundial. MSCI ESG es un asesor de inversiones registrado de conformidad con la ley estadounidense Investment Advisers Act de 1940. Los materiales de MSCI ESG no se han presentado ni han recibido la aprobación de la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos ni de ningún otro organismo regulador. La Información no constituye una oferta de compraventa, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento ni producto financiero o estrategia comercial, ni se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. La Información no se debe utilizar para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. La Información se proporciona «en su estado actual» y el usuario asume plena responsabilidad con respecto a su uso o a los permisos que de ella se deriven.

Schroders utiliza SustainEx™ para estimar el impacto neto de una cartera de inversiones teniendo en cuenta determinadas medidas de sostenibilidad en comparación con el índice de referencia de un producto cuando sea pertinente. Para ello, utiliza datos de terceros y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, que le sirven como base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad.

Morningstar Rating: © Morningstar 2022. 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

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.