

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.

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

El Fondo tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del SFDR).

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
Rentabilidad neta	0,2	-1,2	-7,4	-9,4	4,1	-	4,6
Índice de referencia objetivo	0,3	0,7	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	0,4	1,1	-0,8	0,0	-4,9	-	-6,0
Comparador de referencia 2	6,0	-7,6	-21,1	-20,0	15,3	-	27,9

Rentabilidad del año natural	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Variación de cuota parte	-	-	-	-	-	-	-	3,8	10,3	0,2
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-	-	-	-1,9	-3,9	1,0
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	-	-	-	26,6	16,3	18,5

Desglose de la rentabilidad anual	Oct 12 - Oct 13	Oct 13 - Oct 14	Oct 14 - Oct 15	Oct 15 - Oct 16	Oct 16 - Oct 17	Oct 17 - Oct 18	Oct 18 - Oct 19	Oct 19 - Oct 20	Oct 20 - Oct 21	Oct 21 - Oct 22
Rentabilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	7,9	6,5	-9,4
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-	-	-	-7,4	2,7	0,0
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	-	-	-	4,9	37,3	-20,0

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	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	30.11.2018
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 484,88
Índice de referencia objetivo	Secured Overnight Financing Rate
Comparador de referencia 1	HFRX EH: Equity Market Neutral Index
Comparador de referencia 2	MSCI ACWI NR
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 104,6200
Frecuencia de negociación	Diaria
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-2 ; Reembolsos: T-2

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

Riesgo de multigestor: el fondo asigna capital a varias estrategias gestionadas por gestores de cartera independientes que no coordinarán las decisiones de inversión, lo que puede dar lugar a exposiciones de riesgo concentradas o compensadas.

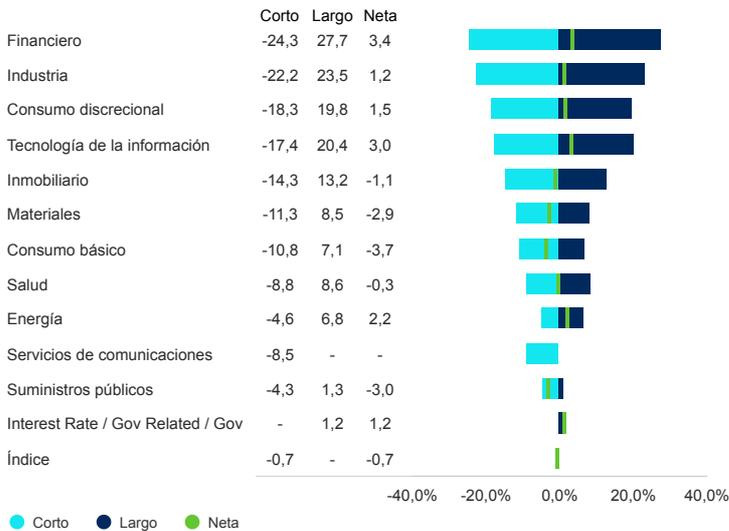
Asignación de activos

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.

Sectores (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,0
HDFC BANK LTD	1,5
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,4
AIA GROUP LTD	1,2
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	1,1
SHELL PLC	1,1
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,0
WHITBREAD PLC	1,0
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT	1,0
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	0,9

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Tecnología de la información	-1,4
Financiero	-1,1
Consumo básico	-0,8
Consumer Discretionary 1	-0,8
Real Estate 1	-0,8
Financiero 2	-0,7
Real Estate 2	-0,7
Consumer Discretionary 2	-0,7
Real Estate 3	-0,7
Real Estate 4	-0,6

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

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. On the 01.03.2022 the fund changed the investment policy, investment objective and target benchmark. The fund's performance should be assessed against its target benchmark, being to exceed the Secured Overnight Financing Rate (SOFR) after fees have been deducted over a three year period and compared against the HFRX EH: Equity Market Neutral Index and the MSCI AC World (Net TR) index. 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.

Índices de referencia

Robert Donald y Darren Hodges sustituyeron a Robert Donald como Gestor del Fondo desde el 12.05.2020.

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.

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.

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 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

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. 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.

El fondo tiene 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). Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de este fondo, visite www.schroders.com.

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.