

de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al del Secured Overnight Financing Rate (SOFR), una vez deducidas las comisiones, durante un período de tres años, mediante la inversión en renta variable, valores relacionados con la renta variable, valores de tipo fijo y variable, y monedas a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes.

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	
Rentabilidad neta	-0,2	0,2	0,2			9,7	48,4	-	54,2	
Índice de referencia objetivo	0,5	1,4	1,4			5,4	8,5	-	8,5	

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentabilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	1,9	20,5	14,1
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	0,0	1,7	5,2

Desglose de la rentabilidad anual	Mar 14 - Mar 15	Mar 15 - Mar 16	Mar 16 - Mar 17	Mar 17 - Mar 18	Mar 18 - Mar 19	Mar 19 - Mar 20	Mar 20 - Mar 21	Mar 21 - Mar 22	Mar 22 - Mar 23	Mar 23 - Mar 24
Rentabilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	32,8	1,9	9,7
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	0,1	2,8	5,4

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Roberto Isch
Fondo gestionado desde	01.03.2021
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	28.02.2018
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	19.08.2020
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 318,24
Índice de referencia objetivo	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 161,5400
Frecuencia de negociación	13:00 horas T-3, donde T es cada miércoles o el día hábil siguiente si el miércoles no fuera un día hábil y el último día hábil del mes
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-3 ; Reembolsos: T-3

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	1,00%
Comisión de rentabilidad	20% (the multiplier) of the absolute outperformance over the Secured Overnight Financing Rate (SOFR) benchmark (the Hurdle) (the Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate benchmark for BRL Hedged Share Class) subject to a High Water Mark
Gastos corrientes	1,71%
Comisión de salida	0,00%

de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2022													
Rentabilidad neta	6,0	5,1	10,7	-2,5	4,9	-8,6	1,5	-0,0	-2,2	5,3	0,0	0,0	20,5
Indice de referencia objetivo	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													
Rentabilidad neta	3,8	-2,8	3,3	2,4	-1,2	6,7	1,9	-3,7	-0,9	-0,1	2,4	2,0	14,1
Indice de referencia objetivo	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	0,5	5,2
2024													
Rentabilidad neta	-1,2	1,7	-0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice de referencia objetivo	0,5	0,4	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 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 bonos de alto rendimiento: los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.

Riesgo de valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas: el fondo puede invertir en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. Es posible que los prestatarios subyacentes de estos valores no puedan reembolsar el importe completo adeudado, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.

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.

Bonos convertibles contingentes: El fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes, que son bonos que se convierten en acciones si la salud financiera del emisor del bono se deteriora. Una reducción de la solidez financiera del emisor de los bonos puede dar lugar a pérdidas en el fondo.

Riesgo de divisas del renminbi nacional: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas. Las decisiones del control de divisas hechas por el gobierno Chino podrían afectar el valor de las inversiones del fondo y provocarían que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

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 Multi-Manager: El fondo asigna capital a varias estrategias gestionadas por administradores de cartera independientes que no coordinarán las decisiones de inversión, lo que puede dar lugar a exposiciones de riesgo concentradas o compensadas.

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.

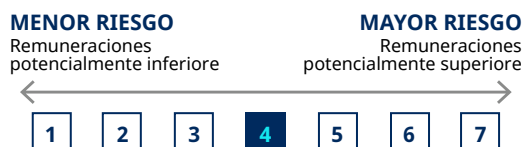
Datos de compra

Suscripción mínima inicial USD 10.000

Códigos

ISIN LU2176713027
Bloomberg -
SEDOL BLBQB44

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	Indice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	13,1	0,7
Beta (3A)	7,7	-
Índice de Sharpe (3A)	0,8	-3,2

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

de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

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 Bond Connect: El fondo puede invertir en el mercado interbancario de bonos de China a través de Bond Connect, lo que puede generar riesgos regulatorios, operativos, de contraparte, de liquidación y de compensación.

Riesgo de divisas/Clase de participaciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de participaciones 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.

Asignación de activos

Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	58,9
Renta variable a corto	-44,0
Renta fija a largo	70,9
Renta fija a corto	-17,0
Tipo de interés a largo	224,8
Divisas largo	27,9
CDS a largo	1,2
CDS Short	-7,9
Divisas corto	-59,0
Tipo de interés corto	-184,2
Exposición neta del fondo	71,6
Exposición bruta del fondo	695,6

Sectores (%)

	Corto	Largo	Neta
Tipo de interés	-184,2	224,8	40,5
Divisas	-59,0	27,9	-31,1
Deuda pública	-12,9	58,3	45,5
Financiero	-17,3	23,7	6,4
Energía	-6,8	12,4	5,6
Salud	-5,4	10,6	5,2
Índice	-10,7	2,1	-8,5
Consumo discrecional	-5,0	6,9	1,9
Servicios de comunicaciones	-2,4	4,6	2,2
Tecnología de la información	-2,2	3,6	1,4
Industria	-2,1	2,1	0,0
Consumo básico	-1,8	1,8	0,0
Inmobiliario	-1,1	2,0	0,9
Suministros públicos	-1,1	1,6	0,5
Materiales	-0,1	1,1	1,0

● Corto ● Largo ● Neta

Capitalización bursátil (%)



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

de Acumulación USD Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

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

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 valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque es representativo del tipo de inversiones en las que probablemente invertirá el fondo; por lo tanto, es un objetivo adecuado en relación con la rentabilidad que el fondo trata de proporcionar. 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. 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 valor de referencia. La gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor 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.

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 FTSE International Limited (FTSE) © FTSE (2023). FTSE® es una marca registrada de London Stock Exchange Plc y de The Financial Times Limited, y FTSE International Limited la utiliza bajo licencia. Todos los derechos de los índices FTSE y/o las calificaciones FTSE han sido conferidos a FTSE y/o sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes aceptan ninguna responsabilidad por errores u omisiones en los índices FTSE y/o en las calificaciones FTSE o en datos subyacentes. No se permite ninguna otra distribución de datos de FTSE sin el expreso consentimiento por escrito de FTSE. 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.