

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al de Secured Overnight Financing Rate (SOFR), una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable de todo el mundo, lo que incluye los mercados emergentes. El fondo podrá asimismo invertir en bonos, mercados de materias primas y divisas de todo el mundo, 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 tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del SFDR). Por lo tanto, el fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la de su índice de referencia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

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. 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.

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	-1,5	1,9	-1,6	-0,8	4,9	10,9	16,2
Índice de referencia objetivo	0,4	1,1	2,2	4,8	15,0	-	-
Comparador de referencia 1	0,1	1,5	3,6	6,6	18,6	18,1	9,7
Comparador de referencia 2	4,5	11,5	10,0	16,2	61,6	89,6	109,2

Rentabilidad del año natural	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rentabilidad neta	-	-	-	-	4,2	11,0	1,9	-5,4	3,3	3,9
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-	5,2	5,4
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-1,9	-3,9	1,0	0,1	4,2	7,2
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	26,6	16,3	18,5	-18,4	22,2	17,5

Desglose de la rentabilidad anual	Jun 15	Jun 16	Jun 17	Jun 18	Jun 19	Jun 20	Jun 21	Jun 22	Jun 23	Jun 24
	- Jun 16	- Jun 17	- Jun 18	- Jun 19	- Jun 20	- Jun 21	- Jun 22	- Jun 23	- Jun 24	- Jun 25
Rentabilidad neta	-	-	-	-	3,9	11,6	-5,3	4,0	1,7	-0,8
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	3,9	5,5	4,8
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-5,7	3,5	-3,8	3,5	7,6	6,6
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	2,1	39,3	-15,8	16,5	19,4	16,2

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	Sandy Barr Darren Hodges
Fondo gestionado desde	30.06.2025 ; 12.05.2020
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 198,04
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
Precio de las participaciones a final de mes	USD 116,2000
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 China: Si el fondo invierte en el Mercado Interbancario de Bonos de China a través de Bond Connect, en acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o en acciones cotizadas en el STAR Board o el ChiNext, el inversor puede estar expuesto a riesgos operativos, regulatorios, de compensación y liquidación, y de contraparte. Si el fondo invierte en valores nacionales expresados en renminbi, las decisiones de control de divisas tomadas por el Gobierno chino podrían afectar al valor de las inversiones del fondo y provocar que el fondo aplazase o suspendiese el reembolso de sus participaciones.

Multiestrategia: El fondo puede estar expuesto a diversos riesgos. Entre estos se incluyen los riesgos relacionados con bonos de alta rentabilidad, bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria, bonos convertibles contingentes, mercados emergentes y fronterizos, y pequeñas empresas. Esto, a su vez, puede generar riesgos relacionados con lo siguiente: tipo de interés, crédito, divisas y liquidez.

Riesgo eventual: el fondo tomará posiciones significativas en empresas que formen parte de fusiones, adquisiciones, reorganizaciones y otros eventos corporativos. Es posible que estas no se desarrollen como se prevé, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.

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 sostenibilidad :El fondo tiene características medioambientales o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas sociedades, industrias o sectores, y que puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de determinadas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

Asignación de activos

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 (%)

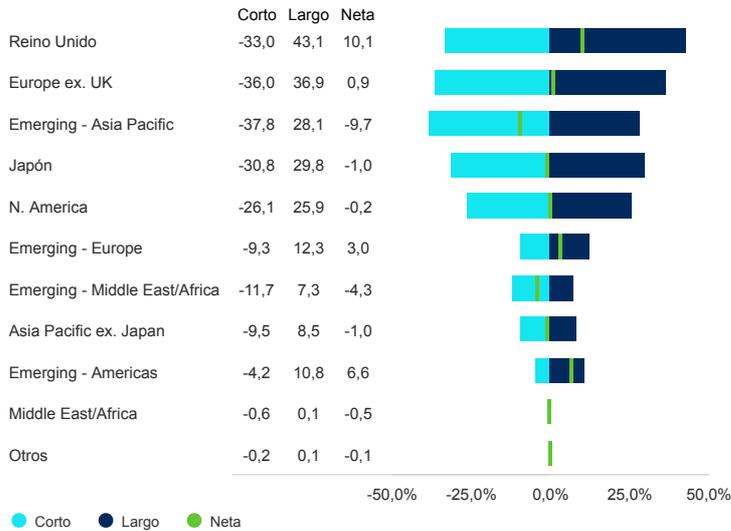
Renta variable a largo	198,8
Renta variable a corto	-199,0
Fixed Income Long	4,1
Exposición neta del fondo	3,9
Exposición bruta del fondo	401,9

Sectores (%)

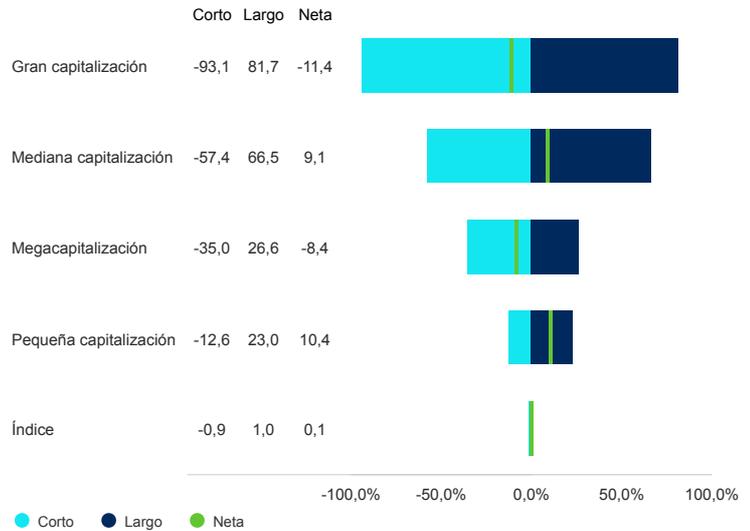
	Corto	Largo	Neta
Financiero	-47,5	44,8	-2,7
Industria	-32,9	37,1	4,2
Consumo discrecional	-27,9	23,1	-4,8
Tecnología de la información	-18,3	22,9	4,6
Consumo básico	-12,8	16,8	4,1
Servicios de comunicaciones	-11,4	15,0	3,6
Salud	-10,6	15,1	4,5
Materiales	-12,0	13,3	1,4
Energía	-10,6	2,5	-8,0
Inmobiliario	-5,8	5,9	0,1
Suministros públicos	-8,4	1,8	-6,6
Interest Rate / Gov Related / Gov	-	3,6	3,6
Índice	-0,9	1,0	0,1

■ Corto ■ Largo ■ Neta

Región (%)



Capitalización bursátil (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA	1,8
SAP SE	1,7
BARCLAYS PLC	1,7
HDFC BANK LTD	1,6
RELX PLC	1,5
TESCO PLC	1,4
HALYK BANK AO	1,3
LEGRAND SA	1,3
BARRATT REDROW PLC	1,3
BOOKING HOLDINGS INC	1,2

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Consumo básico	-1,6
Information Technology 1	-1,4
Energy 1	-1,3
Financiero	-1,3
Financiero 2	-1,3
Energy 2	-1,2
Information Technology 2	-1,2
Consumo discrecional	-1,2
Suministros públicos	-1,1
Industria	-1,1

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

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

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. On 31.03.2025 Nick Pearson & Remi Olu-Pitan replaced Nick Pearson, Remi Olu-Pitan & Johanna Kryklund as fund manager.

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.

Información sobre Fuentes y Calificaciones

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 2025. 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. 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 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). Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de este fondo, visite www.schroders.com. 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 incluidos en este documento han sido obtenidos por Schroders y deben comprobarse de forma independiente. Los datos de terceros 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. Ni Schroders ni el proveedor de datos tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. © Morningstar 2025. 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 las pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Índice MSCI: Fuente: MSCI. La información de MSCI únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, y queda prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Ninguna de las informaciones de MSCI pretende constituir un asesoramiento en materia de inversión ni una recomendación para adoptar (o abstenerse de adoptar) ningún tipo de decisión de inversión, y no se pueden emplear a tal efecto. Los datos y análisis históricos no deben considerarse como indicación ni garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se ofrece «en el estado en que se encuentra», y el usuario de dicha información asume el riesgo completo de su uso. MSCI, todas sus empresas asociadas y cualquier otra persona que participe o esté relacionada con la recopilación, la valoración o la creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las «Partes MSCI») niegan expresamente cualquier garantía (incluida, a título enunciativo pero no limitativo, cualquier garantía de originalidad, exactitud, exhaustividad, utilidad, ausencia de infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin concreto) con respecto a dicha información. Sin perjuicio de lo anterior, ninguna Parte MSCI será responsable en ningún caso de daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, pérdidas de beneficios) ni de otro tipo. (www.msci.com) Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. 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. 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.