

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2021

## 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 bonos, valores de renta variable, divisas y mercados de materias primas. El gestor de inversiones ha establecido un sofisticado sistema informatizado que, por medio de un análisis cuantitativo, identifica las tendencias y patrones de precios con el objetivo de determinar las operaciones que se van a realizar. El gestor de inversiones pretende aprovechar las oportunidades en las que los precios muestran tendencias ascendentes o descendentes persistentes e identificables. Las inversiones en materias primas se realizarán indirectamente mediante una combinación de bonos vinculados, opciones, swaps y/o índices de materias primas. El fondo podrá usar apalancamiento y mantener dinero en efectivo. El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100 % de sus activos en efectivo. El fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto. Recomendación: Los inversores deberían buscar asesoramiento independiente para cerciorarse de que comprenden las técnicas empleadas por el gestor.

Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión.

## 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
<b>Clase de participación (neta)</b>	-1,1	13,5	-1,1	13,9	13,8	3,0	9,8
<b>Comparador de referencia</b>	-1,0	16,4	-1,0	15,5	27,0	87,2	76,0

Rendimiento de 12 meses	Desglose de la rentabilidad anual -					Rentabilidad del año natural				
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019	2020
	2017	2018	2019	2020	2021					
<b>Clase de participación (neta)</b>	-18,6	11,2	-14,5	16,8	13,9	-10,4	2,8	-6,1	12,3	15,7
<b>Comparador de referencia</b>	17,1	25,8	-6,5	17,7	15,5	7,5	22,4	-8,7	27,7	15,9

## Rentabilidad de 5 años (%)



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.

Fuente: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones.

## Ficha del fondo

Gestor del fondo	Leda Braga & David Kitson (Systematica)
Fondo gestionado desde	09.12.2015
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	09.12.2015
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	09.12.2015
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 118,02
Comparador de referencia	MSCI World NR
Valor liquidativo Neto por unidad	USD 109,8200
Frecuencia de negociación	Diaria
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-3 ; Reembolsos: T-3

## Comisiones y gastos

Gastos corrientes	0,19%
Comisión de salida	0,00%
Gastos de entrada de hasta	0,00%

## Datos de compra

Suscripción mínima inicial	USD 5M
----------------------------	--------

## Códigos

ISIN	LU1293073588
Bloomberg	SCGBIAU LX
SEDOL	BZBWJS0
Código Reuters	LU1293073588.LUF

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2021

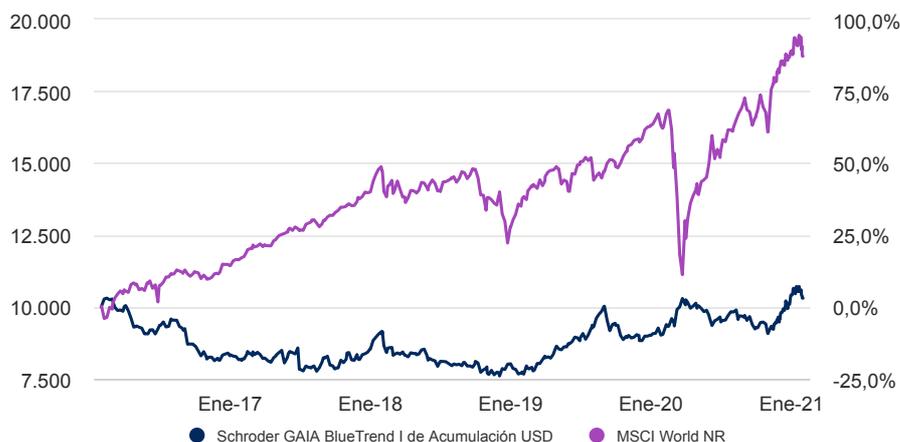
Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
<b>2019</b>													
Clase de participación (neta)	-3,5	0,4	6,6	4,2	1,1	1,1	4,9	8,0	-5,7	-5,3	0,8	0,0	12,3
Comparador de referencia	7,8	3,0	1,3	3,5	-5,8	6,6	0,5	-2,0	2,1	2,5	2,8	3,0	27,7
<b>2020</b>													
Clase de participación (neta)	0,4	4,8	6,3	-1,2	-2,4	-1,3	2,5	-1,9	-3,9	-2,0	4,4	10,0	15,7
Comparador de referencia	-0,6	-8,5	-13,2	10,9	4,8	2,6	4,8	6,7	-3,4	-3,1	12,8	4,2	15,9
<b>2021</b>													
Clase de participación (neta)	-1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comparador de referencia	-1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	13,4	18,4
Beta (3A)	-0,1	-
Índice de Sharpe (3A)	0,3	0,4

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

## Rentabilidad de 5 años de USD 10.000



**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.**

El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión. Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

## Consideraciones de riesgo

**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 capital/rendimientos negativos:** el fondo puede perder valor cuando los tipos de interés estén en niveles muy bajos o negativos.

**Riesgo de divisas:** el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2021

**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.

**Riesgo de tipo de interés:** el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

**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.

**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.

**IBOR:** la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos 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.

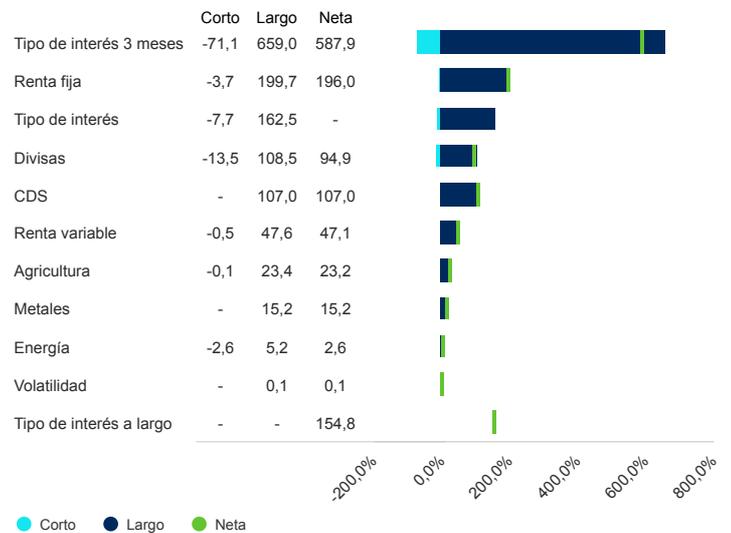
## Asignación de activos

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

### Análisis de exposición (%)

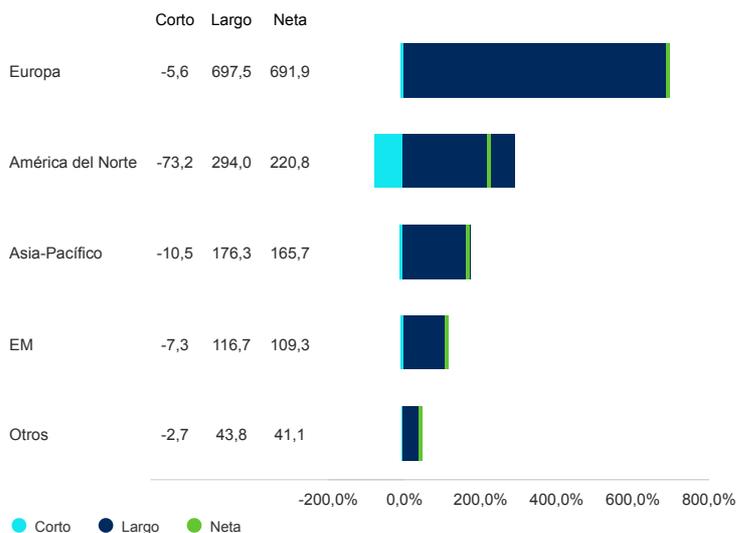
Renta variable a largo	47,7
Renta variable a corto	-0,5
Renta fija a largo	199,7
Renta fija a corto	-3,7
Tipo de interés a largo	821,5
Divisas largo	108,5
CDS a largo	107,0
Commodity Long	43,8
Commodity Short	-2,7
Otros	-92,4
<b>Exposición neta del fondo</b>	<b>1.228,9</b>
<b>Exposición bruta del fondo</b>	<b>1.427,6</b>

### Sectores (%)



I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2021

## Región (%)



## 10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
EUR - Interest Rate 3 Month	283,1
GBP - Interest Rate 3 Month	159,4
AUD - Interest Rate 3 Month	81,9
EE.UU.	66,1
CAD - Interest Rate 3 Month	60,4
EUR - Interest Rate Long	56,6
Markit CDX.NA.IG.35 12/25	52,0
CHF - Interest Rate 3 Month	42,9
Markit ITRX Europe 12/25	40,1
SEK - Interest Rate Long	39,7

## 10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Tipo de interés 3 meses	-102,5
Interest Rate Long 1	-6,1
Renta fija	-3,6
FX Korea	-2,9
Energy United States of America	-2,5
Interest Rate Long 2	-1,6
FX Brazil	-1,5
Equity Sweden	-0,4
Agricultura	-0,2
FX Turkey	-0,2

## 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

La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo de proporcionar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años y en comparación con la del índice MSCI World (Net TR). El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El índice de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que representa una comparación idónea de los fines de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. No se espera que el fondo reproduzca el producto de las participaciones o la rentabilidad de ningún índice de referencia.

I de Acumulación USD | Datos a fecha 31.01.2021

## 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](http://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](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) o solicítala a [infospain@schroders.es](mailto: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](http://www.schroders.com) contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.