

Schroder GAIA Indus PacifiChoice

Acciones C Acc

Fecha de lanzamiento del fondo

06 Julio 2016

Patrimonio (millones)

USD 24,0

Precio/acción al final del mes (USD)

110,83

Índice

MSCI AC Daily TR Net Asia Pacific Local

Gestor del fondo

Sheldon Kasowitz, CFA (Indus Capital Partners, LLC)

Objetivo y política de inversión

El fondo tiene como objetivo ofrecer crecimiento del capital mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de Asia-Pacífico (que pueden incluir empresas de mercados emergentes).

El objetivo del gestor es ofrecer crecimiento del capital mediante la inversión en posiciones largas y cortas en valores de renta variable de países de Asia-Pacífico (que pueden incluir mercados emergentes). El fondo podrá concentrarse en un solo país. El fondo también podrá invertir en otros valores e instrumentos financieros, incluidos los bonos. El fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como hasta el 10 % de sus activos en Acciones A chinas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. El fondo invierte directamente mediante la compra de participaciones físicas o indirectamente a través de derivados. El fondo puede utilizar derivados, de largo y corto plazo, con el objetivo de lograr ganancias de inversión, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo podrá usar apalancamiento y mantener dinero en efectivo. El fondo podrá ser a largo o a corto neto cuando las posiciones a largo y a corto se combinen. El fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto. El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100 % de sus activos en efectivo.

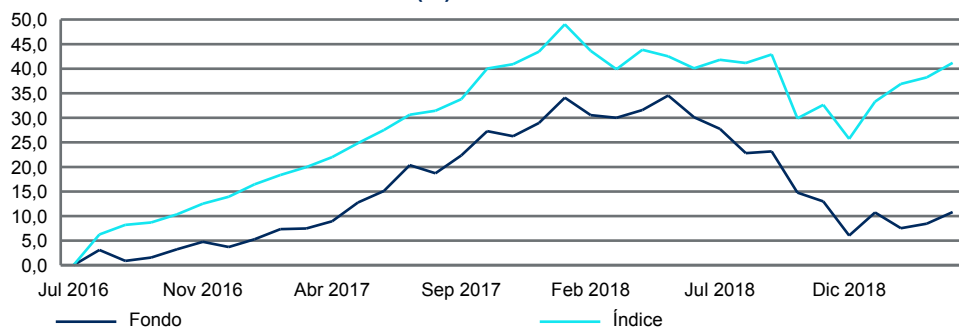
Análisis de rentabilidad

Rentabilidad (%)	1 mes	3 meses	Desde el inicio del año	1 año	5 años	Desde su lanzamiento	Media an. desde su lanzamiento
Fondo	2,2	0,1	4,5	-15,8	---	10,8	3,7
Índice	2,1	5,9	12,3	-1,8	---	41,2	13,1

Rentabilidad mensual (%)	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Cierre del ejercicio
2017 Fondo	1,5	1,9	0,1	1,4	3,5	2,1	4,6	-1,4	3,1	4,0	-0,8	2,1	24,3
2017 Índice	2,2	1,6	1,3	1,7	2,3	2,1	2,4	0,6	1,8	4,7	0,6	1,8	25,9
2018 Fondo	4,0	-2,6	-0,4	1,2	2,2	-3,3	-1,8	-3,9	0,3	-6,8	-1,6	-6,2	-17,8
2018 Índice	3,9	-3,6	-2,6	2,8	-0,9	-1,7	1,2	-0,5	1,2	-9,1	2,1	-5,2	-12,4
2019 Fondo	4,4	-2,9	0,9	2,2	---	---	---	---	---	---	---	---	---
2019 Índice	6,0	2,7	1,0	2,1	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Rentabilidad anual (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	-17,8	24,3	---	---	---
Índice	-12,4	25,9	---	---	---

Rentabilidad desde su lanzamiento (%)



La rentabilidad obtenida podría subir o bajar como resultado de las fluctuaciones de divisas.

La rentabilidad registrada en el pasado no es un indicador fiable de los resultados futuros. El precio de las acciones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto subir como bajar y los inversores pueden no recuperar el importe original invertido.

El fondo se gestiona sin seguir ningún índice de referencia, pero su rendimiento se puede comparar con el de varios de ellos.

Todos los datos de rentabilidad de los fondos se presentan sobre un precio base calculado conforme al Valor Liquidativo Neto, ingresos reinvertidos. En caso de crearse una clase de participación después de la fecha de lanzamiento del fondo, se utilizará una rentabilidad registrada simulada, basada en la rentabilidad de una participación en el fondo, teniendo en cuenta la diferencia en la Relación de Gastos Totales, e incluido el impacto de cualquier comisión de rentabilidad, si procede.

Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y el índice debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente al del índice.

Fuente: Schroders

Los posibles inversores deben consultar con su asesor financiero independiente con respecto a sus objetivos de inversión específicos, situación financiera o necesidades particulares para determinar la idoneidad de la inversión.

Consideraciones del riesgo

- Riesgo de contraparte: la contraparte de un derivado u otro acuerdo contractual o producto financiero sintético podría ser incapaz de cumplir sus compromisos con el fondo, potencialmente creando una pérdida parcial o total para el mismo.
- Riesgo de contraparte/mercado monetario y depósito: la falla de una institución depositaria o de un emisor de un instrumento del mercado monetario puede generar pérdidas.
- Riesgo de divisas: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas.
- Riesgos de derivados: un derivado puede no rendir como se espera, y puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado.
- 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 y operativo.
- Riesgo de capital: los precios de las acciones fluctúan a diario, basándose en varios factores que incluyen las noticias en general, económicas, industriales o de la sociedad.
- Riesgo de apalancamiento: el fondo usa derivados como apalancamiento, lo que lo hace más sensible a ciertos movimientos del mercado o de los tipos de interés y puede provocar una volatilidad superior a la media y riesgo de pérdida.
- 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.
- Riesgos operativos: la falla de proveedores de servicios puede llevar a interrupciones o pérdidas de las operaciones del fondo.
- Riesgo de ventas en corto: El fondo puede adoptar posiciones con fines lucrativos si cae el precio de un valor. Un aumento importante del precio de un valor puede provocar pérdidas considerables.

Estructura de la cartera

Fuente: Schroders

Análisis de exposición (%)		Número de emisores	
Renta variable bruta a largo	118,3	Largas	44
Renta variable bruta a corto	-46,5	Cortas	17
Exposición bruta del fondo	164,8		
Exposición neta del fondo	71,7		

Análisis de la Cartera

Los nombres de valores se han suprimido para las posiciones cortas.

El desglose por sector es a medida y a discreción del gestor.

Fuente: Schroders

Cinco mayores posiciones largas

Posiciones	Sector	% NAV
1. Takeda Pharmaceutical Company Limited	Salud	8,5
2. Nintendo Co., Ltd.	Servicios de comunicación	6,0
3. Vipshop Holdings Limited	Consumo Discrecional	5,8
4. Secoo Holding Ltd	Consumo Discrecional	5,2
5. Hitachi, Ltd.	Tecnología de la información	5,1

Cinco mayores posiciones cortas

Sector	País	% NAV
1. Salud	Japón	-3,5
2. Consumo Básico	Japón	-3,0
3. Consumo Discrecional	China	-2,6
4. Servicios de comunicación	Japón	-2,4
5. Consumo Discrecional	Australia	-2,4

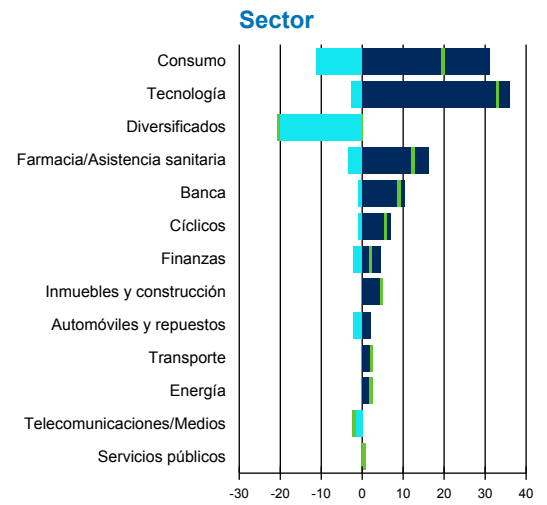
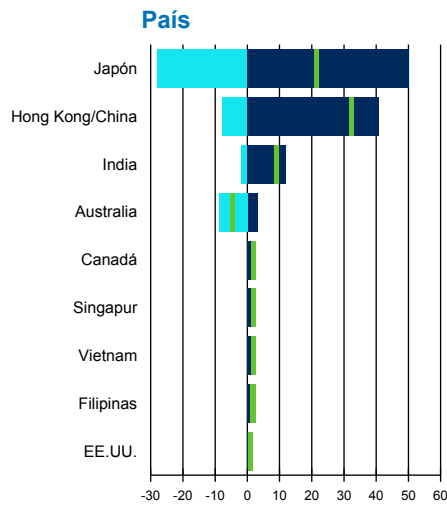
Asignación de Activos (%)

- Largas
- Cortas
- Posición neta

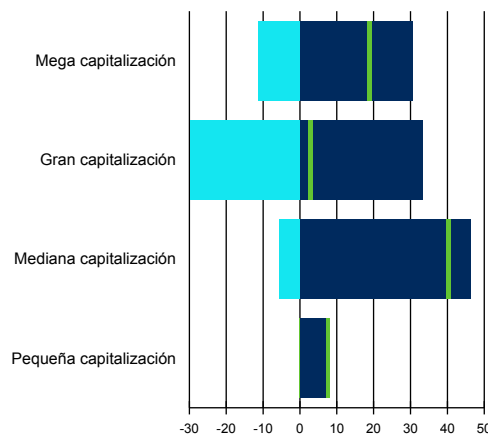
País/Sector/Capitalización bursátil:
Análisis basado en la exposición al mercado, expresada como porcentaje del patrimonio total del fondo y excluidos los contratos de divisas a plazo.

El desglose por sectores se realiza a medida y a discreción del gestor.

Fuente: Schroders



Capitalización bursátil



Contribución a la rentabilidad

El análisis expresado es la contribución mensual hasta la fecha utilizando el método de rentabilidad total. El impacto de cualquier movimiento de divisas a nivel de posiciones se refleja en la rentabilidad de cada posición. Los nombres de valores se han suprimido para las posiciones cortas.

Fuente: Schroders

Resumen

	(%)
Posición larga en renta variable	4,1
Posición corta en renta variable	-1,7
Emisiones empresariales	0,0
Opciones sobre índices	0,0
Divisa	0,0
Otros	0,0

Cinco primeros

Contribuidores	Sector	(%)
1. Nintendo	Consumo Discrecional	1,0
2. Renesas Electronics	Tecnología de la información	0,5
3. GenScript	Consumo Básico	0,5
4. Treasury Wine Estates	Consumo Básico	0,5
5. Luzhou Laojiao	Consumo Básico	0,4

Cinco últimos

Contribuidores	Sector	(%)
1. Takeda Pharmaceutical	Salud	-0,8
2. Undisclosed	Otros	-0,4
3. Undisclosed	Consumo Discrecional	-0,3
4. GrafTech	Industria	-0,2
5. Undisclosed	Consumo Discrecional	-0,2

ASC 820 (FAS 157)

Fuente: Schroders

Resumen

	% NAV
Nivel 1	55,8
Nivel 2	-1,4
Nivel 3	0,0
Saldo/efectivo no comercial	45,6

Desglose de liquidez

Datos históricos basados en una tasa de participación del 20% en los volúmenes medios negociados durante los últimos 20 días asumiendo un reembolso del 100%. Estos datos son solamente una representación y no deben considerarse como un indicador de la liquidez actual o futura. Los porcentajes para la evaluación de la liquidez están sujetos a cambios.

Fuente: Schroders

Resumen		% NAV
1.	1 a 3 días	100,0
2.	4 a 5 días	0,0
3.	6 a 10 días	0,0
4.	>10 días	0,0
5.	Sin estimación	0,0

Información

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tel: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342

Para su seguridad, se grabarán la conversaciones telefónicas.

	Acumulación
SEDOL	BDONVD9
Bloomberg	SCGACUA:LX
Reuters	LU1429038224.LUF
ISIN	LU1429038224
CEDEL	142903822
Domicilio del Fondo	Luxemburgo
Moneda de denominación	USD
Frecuencia de negociación	Semanalmente miércoles y último día mes
Comisión de suscripción máx.	1,00 % del importe bruto de inversión
Gastos corrientes (últimas cifras disponibles)	1,92 %
Comisión de rentabilidad	El 20% del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima.
Comisión de Distribución	0,00 %
Fecha de liquidación	T+3 días

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.

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.