

# Schroder GAIA Indus PacifiChoice

Acciones M Acc

## Fecha de lanzamiento del fondo

06 Julio 2016

## Patrimonio (millones)

USD 102,1

## Precio/acción al final del mes (USD)

118,17

## Índice

MSCI AC Daily TR Net Asia Pacific Local

## Gestor del fondo

Sheldon Kasowitz, CFA (Indus Capital Partners, LLC)

Esta clase de participaciones está cerrada para suscripciones. La clase de participaciones podrá reabrir en el futuro cuando el gestor considere que las nuevas suscripciones no afectarán a la performance del mismo.

## Objetivo y política de inversión

El objetivo del fondo es ofrecer crecimiento del capital invirtiendo en renta variable y en valores relacionados con la renta variable de sociedades de la región de Asia-Pacífico (lo que puede incluir sociedades de mercados emergentes).

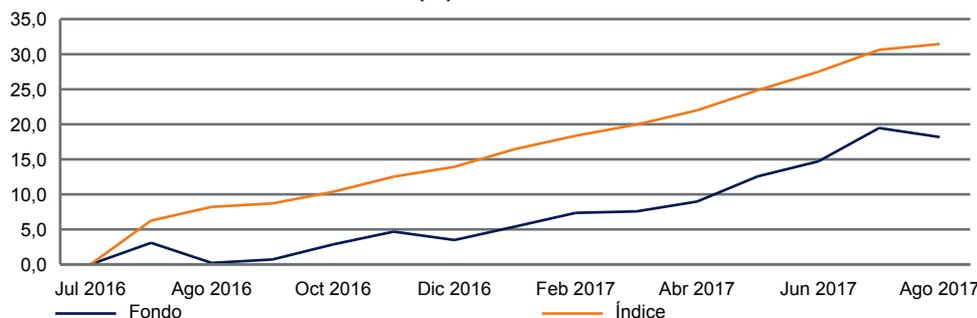
El objetivo del gestor de inversiones es ofrecer un crecimiento del capital invirtiendo en posiciones largas y cortas en acciones de sociedades con sede en la región de Asia-Pacífico o que tengan relación con dicha región (lo que puede incluir mercados emergentes). El fondo también podrá invertir en otros valores e instrumentos financieros como los bonos. El fondo podrá mantener efectivo, depósitos e instrumentos del mercado monetario. Las inversiones se pueden realizar directamente a través de la adquisición de participaciones físicas y/o indirectamente participando en instrumentos financieros derivados. El fondo podrá mantener posiciones sintéticas cortas y largas y podrá ser largo o corto neto si se combinan las posiciones largas y cortas. El fondo utiliza derivados ampliamente. El fondo podrá mantener hasta un 100% en efectivo, depósitos e instrumentos del mercado monetario (i) cuando actúen como garantía contra instrumentos financieros derivados como parte de su estrategia de inversión y/o (ii) si el gestor de inversiones lo considera adecuado. El fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en fondos de inversión de capital variable.

## 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	-1,1	5,0	14,2	17,9	---	18,2	15,6
Índice	0,6	5,3	15,4	21,5	---	31,5	26,8

Rentabilidad mensual (%)	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Cierre del ejercicio
2016 Fondo	---	---	---	---	---	---	3,1	-2,8	0,5	2,1	1,8	-1,1	3,5
2016 Índice	---	---	---	---	---	---	6,3	1,8	0,5	1,5	2,0	1,3	13,9
2017 Fondo	1,8	1,9	0,2	1,3	3,3	1,9	4,1	-1,1	---	---	---	---	---
2017 Índice	2,2	1,6	1,3	1,7	2,3	2,1	2,4	0,6	---	---	---	---	---

## Rentabilidad desde su lanzamiento (%)



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

El 31/08/2017 se cambió el índice de referencia con el fin de ajustar la elección de la metodología del índice a la estrategia de inversión de fondo. El nuevo índice de referencia tiene en cuenta las valoraciones en divisa local. Se ha sustituido todo el historial de rentabilidad.

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.



Schroders

# Estructura de la cartera

Fuente: Schroders

Análisis de exposición (%)	
Renta variable bruta a largo	118,7
Renta variable bruta a corto	-51,4
<b>Exposición bruta del fondo</b>	<b>170,1</b>
<b>Exposición neta del fondo</b>	<b>67,3</b>

Número de emisores	
Largas	63
Cortas	20

## Análisis de la Cartera

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

Fuente: Schroders

### Cinco mayores posiciones largas

Posiciones	Sector	% NAV
1. Baozun Inc	Tecnología de la información	6,6
2. Hitachi, Ltd.	Tecnología de la información	4,8
3. Nintendo Co., Ltd.	Tecnología de la información	3,7
4. Showa Denko K.K.	Materiales	3,6
5. Coca-Cola Bottlers Japan Inc.	Consumo Básico	3,2

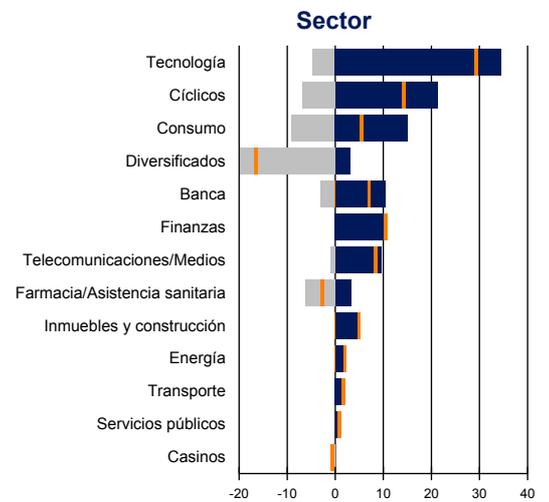
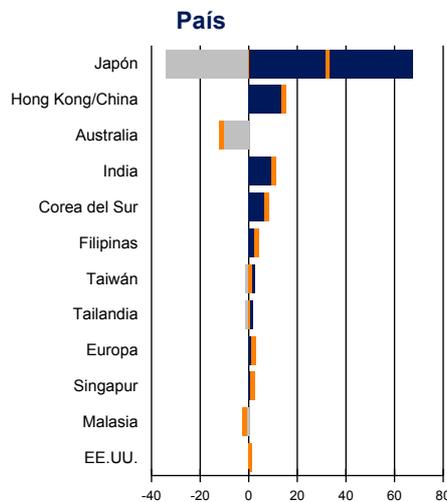
### Cinco mayores posiciones cortas

Sector	País	% NAV
1. Finanzas	Australia	-3,1
2. Industria	Australia	-2,7
3. Materiales	Australia	-2,5
4. Salud	Japón	-2,5
5. Consumo Básico	Japón	-2,4

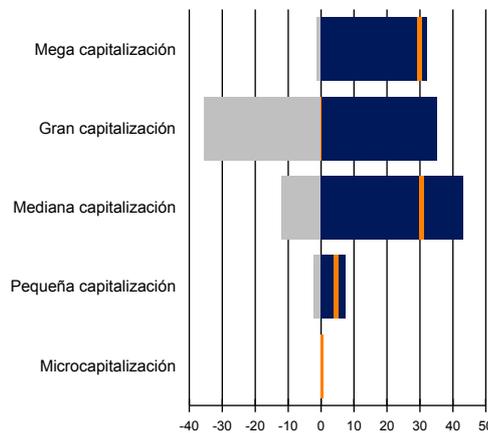
## Asignación de Activos (%)

- 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. 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	-0,7
Posición corta en renta variable	-0,1
Emisiones empresariales	0,0
Opciones sobre índices	0,0
Divisa	0,0
Otros	0,0

### Cinco primeros

Contribuidores	Sector	(%)
1. Undisclosed	Consumo Discrecional	0,5
2. Nippon Carbon	Industria	0,4
3. Coca Cola Japan	Consumo Básico	0,4
4. Silergy	Tecnología de la información	0,2
5. Renesas Electronics	Tecnología de la información	0,2

### Cinco últimos

Contribuidores	Sector	(%)
1. Baozun	Tecnología de la información	-1,1
2. Undisclosed	Consumo Básico	-0,4
3. Undisclosed	Tecnología de la información	-0,3
4. Lenovo	Tecnología de la información	-0,2
5. Undisclosed	Finanzas	-0,2

## ASC 820 (FAS 157)

Fuente: Schroders

Resumen	% NAV
Nivel 1	68,3
Nivel 2	5,2
Nivel 3	0,1
Saldo/efectivo no comercial	26,4

## 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	97,9
2. 4 a 5 días	1,7
3. 6 a 10 días	0,4
4. >10 días	0,0

## 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 tipo de interés: un crecimiento en el tipo de interés generalmente provoca una caída en el precio de los bonos.

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.

## Información

Schroder Investment Management (Luxembourg) 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
<b>SEDOL</b>	BD0NVS4
<b>Bloomberg</b>	SCGAMUA:LX
<b>Reuters</b>	LU1433074504.LUF
<b>ISIN</b>	LU1433074504
<b>CEDEL</b>	143307450
<b>Domicilio del Fondo</b>	Luxemburgo
<b>Moneda de denominación</b>	USD
<b>Frecuencia de negociación</b>	Semanalmente miércoles y último día mes
<b>Gastos de entrada</b>	3,00 % del importe bruto de inversión
<b>Gastos corrientes (últimas cifras disponibles)</b>	2,43 %
<b>Comisión de rentabilidad</b>	El 20% del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima.
<b>Comisión de Distribución</b>	0,00 %
<b>Fecha de liquidación</b>	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](http://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 (Luxembourg) S.C.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 (Luxembourg) 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 (Luxembourg) 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.