

Schroders

Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return

C de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2023

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar una rentabilidad absoluta, una vez deducidas las comisiones, a través de la inversión directa o indirecta mediante el uso de derivados, en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de sociedades constituidas, domiciliadas, cotizadas o que llevan a cabo sus principales actividades comerciales en el Reino Unido. La rentabilidad absoluta hace referencia a que el fondo pretende proporcionar una rentabilidad positiva durante un periodo de 12 meses en todas las condiciones de mercado. No obstante, no existe ninguna garantía al respecto y su capital está en riesgo.

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.

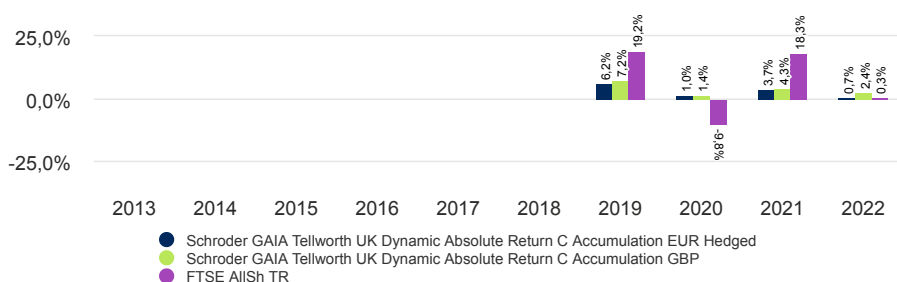
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año			1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	
EUR Cubierta	2,1	-1,8	-2,3	-1,9	11,3	-	7,9			
GBP No cubierta	2,2	-1,4	-1,2	-0,2	14,9	-	13,3			
Comparador de referencia	-2,5	1,1	2,7	5,2	34,9	-	25,2			

Rentabilidad del año natural	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-	6,2	1,0	3,7	0,7
GBP No cubierta	-	-	-	-	-	-	7,2	1,4	4,3	2,4
Comparador de referencia	-	-	-	-	-	-	19,2	-9,8	18,3	0,3

Desglose de la rentabilidad anual	Ago 13 - Ago 14	Ago 14 - Ago 15	Ago 15 - Ago 16	Ago 16 - Ago 17	Ago 17 - Ago 18	Ago 18 - Ago 19	Ago 19 - Ago 20	Ago 20 - Ago 21	Ago 21 - Ago 22	Ago 22 - Ago 23
EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-	-3,3	18,4	-4,1	-1,9
GBP No cubierta	-	-	-	-	-	-	-2,7	18,7	-3,0	-0,2
Comparador de referencia	-	-	-	-	-	-	-12,6	26,9	1,0	5,2

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Paul Marriage & John Warren (Tellworth Investments LLP)
Fondo gestionado desde	14.11.2018
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	14.11.2018
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	14.11.2018
Divisa de denominación del fondo	GBP
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	GBP 16,32
Comparador de referencia	FTSE AllSh TR
Valor liquidativo Neto por unidad	EUR 124,0800
Frecuencia de negociación	Diaria
Fecha de liquidación	T+3 días
Frecuencia de distribución	Sin distribución
Período de notificación	Suscripciones: T-0 ; Reembolsos: T-0

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	1,00%
Comisión de rentabilidad	El 20% del rendimiento superior absoluto por encima de una Cota máxima
Gastos corrientes	1,16%
Comisión de salida	0,00%

Schroders

Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return

C de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2023

Rentabilidad mensual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Fin de año
2021													
EUR Cubierta	0,1	2,6	1,0	2,4	2,7	-1,0	-0,5	0,9	-0,7	-3,2	-0,6	-0,1	3,7
GBP No cubierta	0,1	2,7	1,1	2,4	2,8	-1,0	-0,4	1,0	-0,7	-3,1	-0,5	0,0	4,3
Comparador de referencia	-0,8	2,0	4,0	4,3	1,1	0,2	0,5	2,7	-1,0	1,8	-2,2	4,7	18,3
2022													
EUR Cubierta	0,2	-1,2	1,5	0,4	1,6	-0,7	0,2	-1,5	-0,8	-1,3	1,1	1,5	0,7
GBP No cubierta	0,3	-1,1	1,6	0,5	1,7	-0,6	0,3	-1,4	-0,7	-1,1	1,2	1,7	2,4
Comparador de referencia	-0,3	-0,5	1,3	0,3	0,7	-6,0	4,4	-1,7	-5,9	3,1	7,1	-1,4	0,3
2023													
EUR Cubierta	0,4	-0,4	-1,8	-0,3	1,7	-0,6	-3,2	2,1	-	-	-	-	-
GBP No cubierta	0,5	-0,3	-1,6	-0,2	1,8	-0,5	-3,1	2,2	-	-	-	-	-
Comparador de referencia	4,5	1,5	-2,8	3,4	-4,6	1,0	2,6	-2,5	-	-	-	-	-

Consideraciones de riesgo

Riesgo de concentración: el fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.

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.

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

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

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.

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.

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

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 mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

Sin garantía de capital: las rentabilidades positivas no están garantizadas y no se aplica ninguna forma de protección del capital.

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

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 divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones 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 acciones sin cobertura.

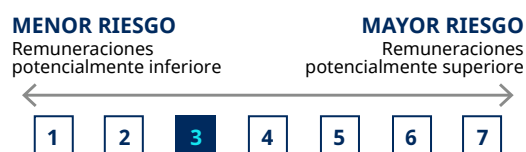
Datos de compra

Suscripción mínima inicial EUR 10.000 ; GBP 10.000 ; USD 10.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.

Códigos

ISIN LU1861627575
Bloomberg SCHUDCE LX
SEDOL BG0C5Q8
Código Reuters LU1861627575.LUF

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	Comparador de referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	6,5	12,8
Alfa (%) (3A)	1,5	-
Beta (3A)	0,2	-
Índice de Sharpe (3A)	0,5	0,7
Ratio de información (3A)	-0,6	-

Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

C de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2023

Asignación de activos

Análisis de exposición (%)

Renta variable a largo	71,9
Renta variable a corto	-57,6
Exposición neta del fondo	14,3
Exposición bruta del fondo	129,5

Sectores (%)

	Corto	Largo	Neta	
Financiero	12,2	8,3	-3,9	
Consumo discrecional	1,2	-9,7	11,0	
Inmobiliario	4,4	2,6	-1,8	
Tecnología de la información	5,9	1,1	-4,7	
Servicios de comunicaciones	4,7	-2,2	6,9	
Materiales	2,8	2,3	-0,6	
Consumo básico	2,1	-2,3	4,4	
Salud	1,7	0,6	-1,1	
Suministros públicos	2,1	-	-	
Volatilidad	-	0,9	-	
Índice	-	-	-	
Energía	-	-	2,0	
Industria	-	-	-	

-10,0% 0,0% 10,0% 20,0% 30,0%

Corto Largo Neta

Capitalización bursátil (%)

	Corto	Largo	Neta	
Gran capitalización	-22,6	-31,1	8,5	
Mediana capitalización	20,0	-17,8	37,8	
Pequeña capitalización	9,5	-7,7	17,1	
Megacapitalización	7,4	-1,0	8,4	

-75,0% -50,0% -25,0% 0,0% 25,0% 50,0%

Corto Largo Neta

10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
RELX PLC	3,1
RS GROUP PLC	2,5
LANCASHIRE HOLDINGS LIMITED	2,5
JET2 PLC	2,4
BEAZLEY PLC	2,4
BRITVIC PLC	2,3
COMPUTACENTER PLC	2,2
INFORMA PLC	2,1
MARKS AND SPENCER GROUP P.L.C.	2,1
CENTRICA PLC	2,1

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Index 1	-18,3
Index 2	-5,6
Consumo básico	-1,7
Consumer Discretionary 1	-1,5
Consumer Discretionary 2	-1,5
Consumer Discretionary 3	-1,3
Industrials 1	-1,3
Industrials 2	-1,3
Servicios de comunicaciones	-1,2
Industrials 3	-1,2

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

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

El rendimiento del índice de referencia se muestra en la moneda base del fondo. Para posibilitar una comparación entre el rendimiento de esta clase de participaciones cubiertas y el índice de referencia, y para mostrar el efecto de la cobertura de divisas, también se muestra el rendimiento de la clase de participaciones no cubiertas en la divisa base equivalentes.

La clase de participaciones no cubiertas y el índice de referencia equivalentes estarán en blanco si la fecha de lanzamiento difiere de la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones cubiertas. Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia. La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en generar un rendimiento positivo durante un periodo de 12 meses en todas las condiciones de mercado y en comparación con el índice FTSE All Share TR. El índice de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye en la forma en que el gestor de inversiones invierte los activos del fondo. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione directa o indirectamente de forma sustancial con los componentes del índice de referencia de comparación. El gestor 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 índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia de comparación. El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr el rendimiento 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 dicho índice de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

Índices de referencia

Los nombres de los valores de referencia de este documento pueden estar abreviados. Consulte la documentación jurídica de los fondos para conocer el nombre completo de los valores de referencia.

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 índice de referencia. La gestora de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en el índice 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. 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 y el Documento de Información Clave (KID) aplicables, 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. 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. 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. 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. FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE (2022). "FTSE" es una marca comercial de London Stock Exchange Plc y The Financial Times Limited utilizada por FTSE International Limited bajo licencia. Todos los derechos en los índices FTSE o FTSE le han sido conferidos a FTSE o a sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes aceptan responsabilidad alguna por errores u omisiones en los índices FTSE, en las calificaciones FTSE o en los datos subyacentes. No se permite la distribución posterior de los datos FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE. El presente material no debe divulgarse en ninguna jurisdicción en la que se prohíba por ley ni debe utilizarse en modo alguno que infrinja ninguna ley ni reglamento locales. Puede haber diferencias entre las fechas de los datos indicados en esta página y la frecuencia de actualizaciones a la información, como las del documento de datos fundamentales. Los datos son correctos en la fecha de publicación mostrada en todo el material. Póngase en contacto con el gestor del fondo para obtener más información. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/footer/complaints-handling/>