

Schroder GAIA QEP Global Absolute

A Acc Anteile

Auflage des Fonds

03. August 2010

Fondsvolumen (Millionen)

USD 36,2

Anteilspreis zum Monatsende (USD)

96,91

Fondsmanager

QEP Investment Team

Anlageziel und -politik

Sicherstellung von Kapitalzuwachs. Absolute Rendite bedeutet, dass der Fonds bestrebt ist, unter sämtlichen Marktbedingungen über einen 12-monatigen Zeitraum eine positive Rendite zu erzielen; eine Gewährleistung hierfür besteht jedoch nicht.

Zur Erreichung dieses Ziels investiert der Investmentmanager hauptsächlich weltweit in unterbewertete Unternehmen, die mittels analytischer Techniken ausgewählt wurden. Investments erfolgen mittels Direktinvestments in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren oder indirekt durch die Verwendung derivativer Finanzinstrumente. Zur Renditemaximierung kann der Investmentmanager versuchen, mit in bar abgerechneten derivativen Finanzinstrumenten synthetische Long- und Short-Positionen aufzubauen (bis zu einem Höchstwert von 200% des Nettoinventarwertes des Fonds long bzw. short). Erscheint es angemessen, so werden Liquiditäten auf einem vorsichtigen Niveau gehalten, die einen erheblichen Teil oder sogar (ausnahmsweise) 100% des Fondsvermögens darstellen können. Der Fonds kann bis zu 10% seines Vermögens in offenen Investmentfonds investieren. Der Fonds kann auch derivative Finanzinstrumente zu Absicherungs- und Anlagezwecken einsetzen. Zu den derivativen Finanzinstrumenten können Optionen, Termingeschäfte, Futures, Optionsscheine, Differenzkontrakte, Total Return Swaps und Devisentermingeschäfte gehören.

Diese Bedingungen unterliegen in ihrer Gesamtheit den Angebotsunterlagen des Fonds. Eine vollständige Beschreibung entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen des Fonds.

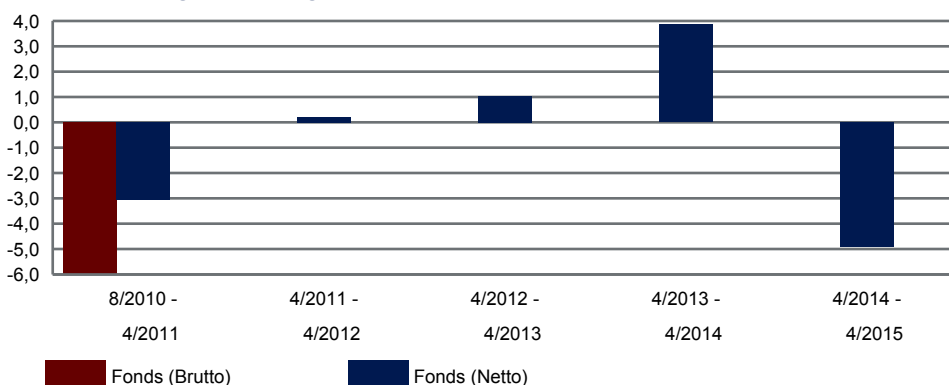
Wertentwicklungs-Analyse

Wertentwicklung (%)	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	Seit Auflage	Durchschnitt p.a. seit Auflegung
Fonds	0,6	-3,1	-4,1	-4,9	---	-3,1	-0,7

Wertentwicklung (%)	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
2013 Fonds	1,9	-0,1	-0,3	0,6	1,1	-1,3	1,6	-0,3	0,4	0,9	-0,1	-1,1
2014 Fonds	-0,3	0,3	1,8	0,8	-0,6	-0,2	0,5	0,2	-0,3	1,4	-1,0	-0,8
2015 Fonds	-1,1	0,2	-3,9	0,6	---	---	---	---	---	---	---	---

Jährliche Wertentwicklung (%)	2014	2013	2012	2011	2010
Fonds	1,8	3,3	-0,2	-1,7	---

Wertentwicklung seit Auflage (%)



Brutto-Wertentwicklungsmethode (BVI-Methode). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Netto-Wertentwicklungsmethode: Zusätzlich zur Brutto-Wertentwicklungsmethode finden die auf Kundenebene anfallenden Kosten Berücksichtigung. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 10.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig bei Kauf 300 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als zuverlässiger Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.

Alle Angaben zur Fondspersformance verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge. Bei Anteilsklassen, die nach dem Auflegedatum des Fonds eingerichtet wurden, wird die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung auf Basis der Performance einer bereits bestehenden Anteilsklasse des Fonds simuliert, wobei der Unterschied in der Gesamtkostenquote (TER) berücksichtigt wird, und gegebenenfalls einschließlich der Auswirkungen von Performancegebühren.

Am 03.09.2012 wurde das Anlageziel des Schroder GAIA QEP Global Absolute geändert.
Quelle: Schroders

Potenzielle Anleger sollten ihren unabhängigen Finanzberater hinsichtlich ihrer spezifischen Anlageziele, ihrer Vermögenslage oder ihres Finanzbedarfs zu Rate ziehen, um zu entscheiden, ob eine Anlage für sie geeignet ist.



Schroders

Portfoliostruktur

Quelle: Schroders

Analyse des Engagements (%)	
Long-Engagement	175,0
Short-Engagement	-159,1
Nettosition	15,8
Liquide Mittel und Äquivalente	18,1

Anzahl der Positionen	
Long	1000
Short	693

Bestandsanalyse

Aktienamen wurden für Short-Positionen entfernt.

Quelle: Schroders

Die 10 größten Long-Beteiligungen

Bestände	Sektor	% NIW
1. Unilever	Massenkonsumgüter	1,1
2. Microsoft	Informationstechnologie	1,0
3. StatoilHydro	Energie	1,0
4. KDDI	Telekommunikation	0,9
5. Apple	Informationstechnologie	0,9
6. Intel	Informationstechnologie	0,9
7. Exxon Mobil	Energie	0,8
8. Reed Elsevier	Gebrauchsgüter	0,8
9. Astrazeneca	Gesundheitswesen	0,8
10. Amgen	Gesundheitswesen	0,8

Die 10 größten Short-Beteiligungen

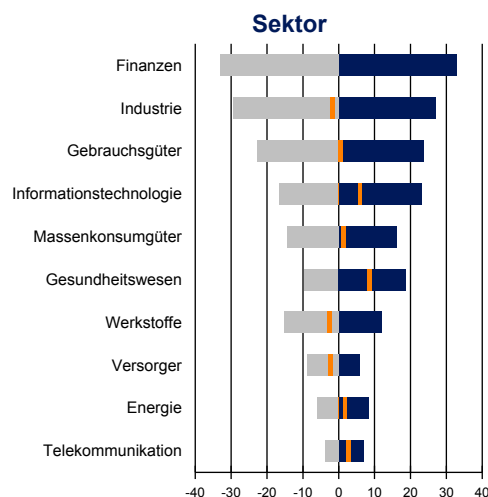
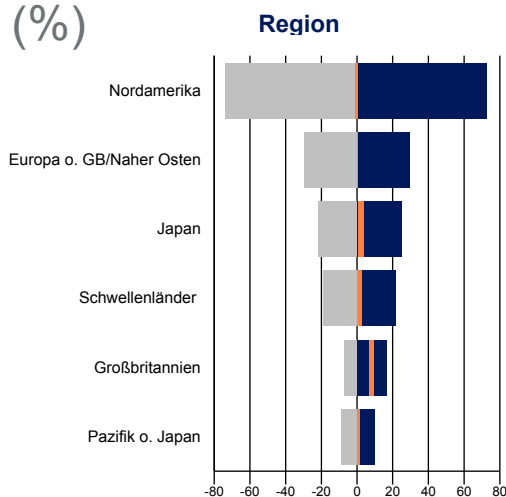
Sektor	Land	% NIW
1. Finanzen	USA	-0,5
2. Massenkonsumgüter	Hongkong	-0,5
3. Finanzen	USA	-0,5
4. Massenkonsumgüter	USA	-0,5
5. Massenkonsumgüter	Schweden	-0,5
6. Massenkonsumgüter	Schweiz	-0,5
7. Finanzen	USA	-0,5
8. Finanzen	Kanada	-0,4
9. Finanzen	Japan	-0,4
10. Finanzen	Kanada	-0,4

Portfoliostruktur (%)

- Long
- Short
- | Nettosition

Analyse auf Basis des Marktengagements, gemessen in Prozent der gesamten Fondsgröße ohne Berücksichtigung der Währungstermingeschäfte.

Quelle: Schroders



Risikohinweise

Das Kapital ist nicht garantiert. Anlagen in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Finanzinstituten können Preisschwankungen oder einem Zahlungsverzug des Emittenten unterliegen. Es besteht die Möglichkeit, dass einige der vom Fonds angelegten und hinterlegten Beträge verloren gehen. Anlagen der Anteilsklasse, die auf Fremdwährungen lauten, werden unter Umständen nicht gegenüber der Basiswährung der Anteilsklasse abgesichert. Marktbewegungen zwischen diesen Währungen können sich positiv oder negativ auf die Anteilsklasse auswirken. In einem Abwärtstrend sichert der Fonds sein Marktrisiko nicht ab. Der Wert des Fonds wird sich parallel zu den Märkten entwickeln. In manchen Ländern kann das Eigentum an Wertpapieren durch Betrug, Fahrlässigkeit oder aufgrund eines Versehens gefährdet sein. Doch eine Anlage in solchen Märkten kann Ihnen entsprechend des Risikoprofils höhere Renditen liefern. Der Fonds kann Fremdkapital aufnehmen, was zu einer höheren Volatilität des Fonds führen kann.

Informationen

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
 5, rue Höhenhof
 1736 Senningerberg Senningerberg
 Luxembourg
 Tel.: (+352) 341 342 212
 Fax: (+352) 341 342 342
 Zu Ihrer Sicherheit werden alle Telefongespräche
 aufgezeichnet.

	Thesaurierend
SEDOL	B5SLN77
Bloomberg	SGQGAAU:LX
Reuters	LU0514535904.LUF
ISIN	LU0514535904
CEDEL	51453590
Wertpapierkennnummer	A1CZ97
Sitz des Fonds	Luxemburg
Fondsbasiswährung	USD
Handelsschluss	Täglich
Ausgabeaufschlag	3,00 % des Bruttoanlagebetrags
Laufende Kosten (letzter Stand)	2,70 %
Erfolgsabhängige Gebühr	20% der Überrendite über LIBOR USD 3M (EUR: LIBOR EUR 3M, GBP: LIBOR GBP 3M) nach High-Water-Mark-Prinzip lt. Verkaufsprospekt
Vertriebsgebühr	0,00 %
Abrechnungszeitpunkt	3 Werktage nach der Transaktion

Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung nicht reproduziert, extrahiert oder zu anderen Zwecken genutzt bzw. weiterverarbeitet werden. Externe Daten werden ohne jegliche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise für externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. www.schroders.com enthalten weitere Haftungsausschlüsse in Bezug auf externe Daten.

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder GAIA, ein Umbrellafonds nach Luxemburger Recht (die "Gesellschaft"). Verwaltet wird die Gesellschaft von Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an der Gesellschaft zu zeichnen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung, des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Weitere fondsspezifische Informationen können den wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung und dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden, die kostenlos in Papierform bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main sowie Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 1 (Taunusturm), D-60310 Frankfurt am Main [nur Informationsstelle]) in deutscher Sprache erhältlich sind. Zusätzlich steht eine jeweils geltende Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen unter www.schroders.de zur Verfügung. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden. Schroders bringt in diesem Dokument seine eigenen Ansichten und Meinungen zum Ausdruck. Diese können sich ändern.

Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 1 (Taunusturm), D-60310 Frankfurt am Main, herausgegeben.