

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y las pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Wellington Pagosa

un subfondo de Schroder GAIA

Clase C Acumulación EUR Con cobertura (LU1732475675)

La gestión del producto corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.schroders.lu o llame al +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de supervisar a Schroder Investment Management (Europe) S.A. en relación con el presente documento de datos fundamentales. Schroder Investment Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

El presente documento se publicó el 27/06/2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de un fondo OICVM abierto.

Plazo

No hay fecha de vencimiento del fondo.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al del Secured Overnight Financing Rate (SOFR), una vez deducidas las comisiones, durante un período de tres años, mediante la inversión en renta variable, valores relacionados con la renta variable, valores de tipo fijo y variable, y monedas a nivel mundial, incluidos los mercados emergentes.

El fondo se gestiona de forma activa y adopta un enfoque multiestratégico para invertir en una variedad diversificada de estilos, activos, horizontes temporales y mercados.

El fondo invierte en acciones, bonos (incluidos los bonos convertibles y los convertibles contingentes) y divisas, así como en fondos de inversión que invierten en dichos instrumentos. El fondo puede invertir hasta el 50% de sus activos en bonos con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión, hasta el 20% de sus activos en bonos con dificultades, el 20% de sus activos en valores respaldados por hipotecas y por activos, y hasta el 10% de sus activos netos en bonos convertibles contingentes.

El fondo invierte en valores de renta variable de empresas chinas cotizadas y negociadas en RMB en bolsas chinas. El fondo invierte directamente mediante la compra de participaciones físicas y/o indirectamente a través de derivados. El fondo podrá ser a largo o a corto neto cuando las posiciones a largo y a corto se combinen.

De forma excepcional, el fondo podrá 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 y cerciorarse de que comprenden las técnicas empleadas por la gestora.

Valor de referencia: La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en superar el Secured Overnight Financing Rate (o un tipo de referencia alternativo) durante un período de tres años, y en comparación con el índice MSCI World (Net TR). El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye en la forma en que la gestora de inversiones invierte los activos del fondo. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione en cierta medida, directa o indirectamente, con los componentes del valor de referencia de comparación. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

El fondo podrá utilizar derivados ampliamente, en posiciones largas y cortas, con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

El fondo se valora con referencia al valor liquidativo de los activos subyacentes.

Frecuencia de negociación: Puede comprar y vender acciones semanalmente, todos los miércoles (o el siguiente día hábil si el miércoles no lo fuera), y el último día hábil de cada mes.

Política de distribución: Esta clase de acciones acumula los ingresos recibidos por las inversiones del fondo, lo que significa que estos se mantienen en el fondo y su valor se refleja en el precio de la clase de acciones.

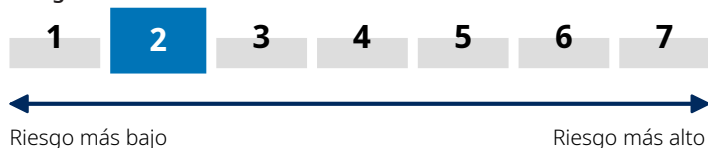
Depositario: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Inversor minorista esperado

El fondo está destinado a inversores minoristas sofisticados e institucionales.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador de riesgo presupone que mantendrá el producto durante 3 años.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que deba venderlo a un precio que afecte de forma considerable al importe que recupere.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Hemos clasificado este producto en la categoría 2 de 7, que representa un grado de riesgo bajo.

El fondo pertenece a esta categoría porque su objetivo es ofrecer remuneración al tiempo que se limita la volatilidad de los precios.

Riesgo de liquidez: En condiciones de mercado adversas, es posible que el fondo no sea capaz de vender un valor por su valor total o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar a la rentabilidad 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 su inversión.

Riesgo de crédito: La pérdida de salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o destruir su valor por completo.

Puede obtener más información sobre los demás riesgos en el folleto en: <https://api.schroders.com/document-store/GAIA-Prospectus-LUEN.pdf>

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		EUR 10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay ninguna rentabilidad mínima garantizada. Cabe la posibilidad de que pierda una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 6940	EUR 7280
	Rendimiento medio cada año	-30.6%	-10.0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9490	EUR 9860
	Rendimiento medio cada año	-5.1%	-0.5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10290	EUR 10990
	Rendimiento medio cada año	2.9%	3.2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11220	EUR 12390
	Rendimiento medio cada año	12.2%	7.4%

Los datos que se muestran comprenden todos los costes del propio producto. Sin embargo, es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Los datos no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar al importe que recupere.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados del pasado y en ciertas suposiciones.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La pérdida máxima en la que podría incurrir sería el valor total de su inversión.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03 2017 y 03 2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 04 2015 y 04 2018.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 11 2012 y 11 2015.

¿Qué pasa si Schroder Investment Management (Europe) S.A. no puede pagar?

Para garantizar su protección, los activos de la sociedad se mantienen en una empresa independiente, es decir, un depositario, por lo que la liquidez del fondo no se vería afectada por la insolvencia de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Si el fondo se extingue o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la parte correspondiente de los beneficios, pero es posible que pierda parte o la totalidad de su inversión. El sistema de indemnización de Luxemburgo no le proporciona cobertura.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000,00 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	EUR 473	EUR 1402
Incidencia anual de los costes (*)	4.7%	4.2% cada año

*Esto ilustra que los costes reducen la rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se cierra la inversión durante el periodo de tenencia recomendado, la rentabilidad media estimada por año será del 7,4 % antes de los costes y del 3,2 % después de su aplicación.

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Estos costes ya están incluidos en el importe que paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. [1.00%]	Hasta EUR 100
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Estos costes son una estimación basada en los costes reales del último año que tomamos cada año para gestionar sus inversiones. [1.71%]	EUR 171
Costes de operación	Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. [1.50 %]	EUR 150
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Estos costes se deducen de su inversión con sujeción al principio de «cota máxima», un 20.00 % de la rentabilidad superior absoluta de la clase de acciones por encima de la del Euro Short-Term Rate. Consulte el folleto para obtener más información. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. [0.39 %]	EUR 39

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

No existe ningún periodo mínimo de tenencia recomendado para este fondo, pero los inversores no deberían considerarlo como una inversión a corto plazo. No obstante, puede obtener el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento, según se establece en el folleto del fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el fondo o sobre algún aspecto del servicio que Schroders le presta, puede ponerse en contacto con el departamento jurídico, escribiendo a: Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo, o enviar su reclamación a través del formulario de contacto de nuestro sitio web, www.schroders.lu o por correo electrónico a EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Otros datos de interés

Dependiendo del modo de adquisición de las participaciones, es posible que el inversor incurra en otros costes, como comisiones de corretaje, tarifas de plataforma e impuestos de timbre. El distribuidor le proporcionará documentos adicionales cuando sea necesario.

Para obtener información adicional sobre el fondo, como el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio de las acciones, póngase en contacto con la sociedad gestora del fondo en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo o visite www.schroders.lu/kiids. Pueden obtenerse en alemán, español, finés, flamenco, francés, griego, inglés, italiano, neerlandés, portugués y sueco de forma gratuita.

Legislación fiscal: El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal.

Fondo paraguas: Este fondo es un subfondo de un fondo por compartimentos (paraguas) cuyo nombre aparece al principio del presente documento. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del fondo paraguas. Para proteger a los inversores, el patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley de los demás subfondos.

Este documento de datos fundamentales se actualiza cada 12 meses como mínimo, a menos que haya cambios específicos.

Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales siguen la metodología establecida por las normas de la UE.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica y los datos de los supuestos de rentabilidad histórica en: www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0000107J0/-/-/profile/