

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

Global Private Equity

un subfondo de Schroders Capital Semi-Liquid Clase C Acumulación EUR (LU2098888824)

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.com o llame al +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Schroder Investment Management (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Schroder Investment Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

El presente documento se elaboró el 02/07/2025.

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 de inversión alternativo (FIA) de capital variable.

Plazo

El fondo se ha establecido durante un período ilimitado. En determinadas circunstancias, el fondo puede disolverse unilateralmente de acuerdo con los requisitos legales.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es proporcionar crecimiento de capital a medio y largo plazo invirtiendo en una gama diversificada de inversiones de capital riesgo en todo el mundo.

El fondo se gestiona de forma activa e invertirá en participaciones de empresas que no cotizan en bolsa (capital riesgo) y que buscan activamente construir, crecer o transformarse. El objetivo del fondo es proporcionar una exposición diversificada mediante la asignación de sus activos de forma oportunista a través de estrategias, regiones, sectores e industrias de capital riesgo. De forma complementaria, el fondo puede seguir manteniendo valores de renta variable que posteriormente hayan cotizado en bolsa.

El fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario, en fondos del mercado monetario y mantener efectivo, y de forma excepcional podrá mantener hasta el 100 % en dichos activos.

Las estrategias de private equity incluyen la aportación de capital semilla a empresas en su fase inicial (capital riesgo); la aportación de financiación de seguimiento o expansión a empresas en su fase de desarrollo (capital expansión); una gestión o compra apalancada de una empresa consolidada (compra), y la aportación de financiación a una empresa que se encuentra en una situación especial, como una reestructuración (situaciones especiales).

El fondo puede acceder a oportunidades de inversión directa o indirectamente dentro de dichas estrategias a través de inversiones primarias (invirtiendo en fondos durante la captación de fondos inicial), inversiones secundarias (adquiriendo participaciones de fondos de otro inversor) e inversiones directas o coinversiones, en valores de renta variable no cotizados de empresas, ya sea directamente o indirectamente a través de un vehículo con fines especiales.

El fondo puede invertir en fondos de private equity de tipo abierto o cerrado.

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios de la inversión, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente. El fondo podrá recurrir al apalancamiento e iniciar posiciones cortas.

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

Recomendación: Los inversores deben buscar asesoramiento independiente o asegurarse de que comprenden las estrategias y técnicas empleadas por el gestor.

Valor de referencia: El fondo no tiene ningún valor de referencia. La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su objetivo de inversión, que consiste en proporcionar un rendimiento positivo a medio y largo plazo.

La gestora de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están restringidas por la composición de un valor de referencia. No se espera que el fondo reproduzca la rentabilidad de ningún valor de referencia.

Moneda: La moneda del subfondo es el USD. La moneda de la clase de acciones es el EUR.

Frecuencia de negociación: Puede comprar acciones el último día hábil de cada mes natural y venderlas trimestralmente el último día hábil de marzo, junio, septiembre y diciembre.

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 puede resultar adecuado para inversores que tengan un horizonte de inversión a más largo plazo y que estén más interesados en rentabilidades a largo plazo que en pérdidas a corto plazo. El inversor tiene tolerancia al riesgo y suficientes activos como para asumir las posibles pérdidas asociadas con la inversión en empresas de capital riesgo. El fondo está dirigido a inversores profesionales. El fondo no está dirigido a inversores minoristas que no estén asesorados por un asesor de inversiones profesional o que no sean inversores sofisticados. Un inversor sofisticado es el que a) entiende la estrategia del fondo, sus características y sus riesgos para tomar una decisión de inversión con conocimiento de causa, y b) entiende el perfil de liquidez de este fondo y comprende y acepta los posibles períodos de falta de liquidez. Esta inversión debe formar parte de una cartera de inversiones variada.

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.com/kiids. Pueden obtenerse en inglés, neerlandés flamenco, francés, alemán, italiano y español de forma gratuita.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que mantendrá el producto durante 5 años.

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.

Hemos clasificado este producto en la categoría 4 de 7, que representa un grado de riesgo medio.

El fondo pertenece a esta categoría porque puede asumir riesgos mayores con el fin de obtener una mayor remuneración y su precio podrá aumentar o disminuir en consecuencia.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Riesgo de liquidez: 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.

Puede obtener más información acerca de los demás riesgos en el folleto en www.schroders.com.

Escenarios de rentabilidad

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		EUR 10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 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 7000	EUR 5510
	Rendimiento medio cada año	-30.0%	-11.2%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9990	EUR 11130
	Rendimiento medio cada año	-0.1%	2.2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11070	EUR 19580
	Rendimiento medio cada año	10.7%	14.4%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 14200	EUR 22110
	Rendimiento medio cada año	42.0%	17.2%

Tenga en cuenta que los datos que se muestran también reflejan la comisión de reembolso máxima del 5.00%. Dicha comisión podrá aplicarse a discreción de los Consejeros de vez en cuando, en el caso de que el fondo tenga que realizar ventas de activos en el mercado secundario con un diferencial para satisfacer las solicitudes de reembolso.

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.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 05 2023 y 06 2024.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 08 2016 y 08 2021.

El escenario favorable se simuló de acuerdo con el valor de referencia adecuado utilizado para una inversión entre el 08 2017 y el 08 2022.

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

Los activos del fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, por lo que la liquidez del fondo no se vería afectada por la insolvencia de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Además, los activos del fondo están separados de los activos del depositario, lo que limita el riesgo de que el fondo sufra pérdidas en caso de incumplimiento o insolvencia del depositario o de alguien que actúe en su nombre. Sin embargo, en caso de pérdida, no existe ningún sistema de indemnización ni garantía que pueda compensar dicha pérdida.

¿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 5 años
Costes totales	EUR 356	EUR 3747
Incidenia anual de los costes (*)	3.6%	4.1% 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 18,5 % antes de los costes y del 14,4 % 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	No cobramos comisión de entrada.	EUR 0
Costes de salida	Una comisión de reembolso de hasta el 5,00 %, que se pagará al Fondo, podrá aplicarse a discreción de los Consejeros de vez en cuando en el caso de que el Fondo tenga que realizar ventas de activos en el mercado secundario con un diferencial para satisfacer las solicitudes de reembolso, en detrimento de los Accionistas restantes. Esta comisión de reembolso se fijará teniendo en cuenta dicho diferencial y los Accionistas que hayan presentado una solicitud de reembolso de Acciones serán informados oportunamente de la comisión de reembolso aplicable.	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. [3.31%]	EUR 331
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. [0.00 %]	EUR 0
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 0

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Debido a la naturaleza de los activos subyacentes, el fondo puede resultar adecuado para inversores que tengan un horizonte de inversión a más largo plazo y que estén más interesados en rentabilidades a largo plazo que en pérdidas a corto plazo. El riesgo puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El fondo puede reembolsarse el último día hábil de marzo, junio, septiembre y diciembre (el «Día de negociación»), y la fecha límite para los reembolsos es 90 días antes de cada Día de negociación.

Los reembolsos netos en cualquier Día de negociación se limitarán al 5 % del valor liquidativo del fondo. Si las solicitudes de reembolso son superiores al límite del 5 %, se tramitarán de forma prorrateada. Podrá aplicarse una comisión de reembolso de hasta el 5 %, que se pagará al fondo, a discreción de los Consejeros, tal como se describe en la tabla «Composición de los costes» anterior.

¿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.com, 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.

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 costes, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de información clave siguen la metodología estipulada en las normas de la UE.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica (durante los últimos 4 años) y los datos de los escenarios de rentabilidad histórica en: www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000014U4H/-/profile/