

## 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 Direct IV Access

un subfondo de Schroders Capital

## Clase C1 Acumulación EUR (LU3072296091)

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](http://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 31/07/2025.

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

## ¿Qué es este producto?

## Tipo

Este fondo de inversión cumple los requisitos de un fondo de inversión a largo plazo europeo (FILPE) según se estipula en el Reglamento sobre FILPE.

## Plazo

El plazo del fondo terminará el 20 de septiembre de 2034, a menos que dicho plazo se amplíe hasta en tres (3) períodos de un año cada uno a discreción del Consejo de Administración.

## Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo revalorizar el capital a lo largo de su vigencia, llevando a cabo una serie de inversiones diversificadas de capital privado en empresas de todo el mundo, centrándose en las operaciones buy-out y en las inversiones de capital de expansión de pequeñas y medianas empresas.

El fondo invertirá al menos el 55% de su capital, directa o indirectamente, en oportunidades de inversión de capital privado que se consideren activos de inversión aptos para FILPE. El fondo también podrá invertir en activos aptos para OICVM, entre los que se incluyen fondos de inversión de capital variable.

El fondo se centrará en las oportunidades de buy-out y capital de expansión de pequeñas y medianas empresas, pero también puede invertir en otros segmentos y estrategias. Principalmente, el fondo efectuará coinversiones, inversiones directas y otras inversiones relacionadas con el capital privado, como, entre otras, la adquisición de participaciones en fondos de continuación concentrados en un solo activo (single asset continuation fund); vehículos cotizados; operaciones sindicadas cerradas, fondos anexos, fondos top-up, oportunidades stapled o tardías en el mercado primario, empresas gestionadas y vehículos de participación en beneficios, y otras oportunidades de inversión relacionadas.

Como FILPE, el fondo invertirá en activos a largo plazo, es decir, activos que suelen ser de naturaleza ilíquida, requieren compromisos con una

duración considerable, suelen proporcionar un rendimiento tardío de la inversión y, por lo general, tienen un perfil económico de largo plazo.

El fondo puede invertir en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y mantener efectivo.

**Valor de referencia:** La rentabilidad del fondo no se determinará con respecto a ningún valor de referencia.

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

**Frecuencia de negociación:** Mensual, el primer Día Hábil tras un período de catorce (14) días naturales después de cada cierre. En esta fecha se emiten participaciones a ciertos partícipes del fondo. El período de mantenimiento del fondo es fijo, y los inversores no pueden reembolsar la inversión.

**Política de distribución:** El producto de la inversión, así como cualquier otro importe que quede disponible para su distribución, se repartirá entre los partícipes del fondo en función de sus respectivas inversiones y del número de participaciones mantenidas. Las distribuciones, si procede, se acumularán y abonarán a los partícipes trimestralmente, salvo que el Consejo de Administración determine lo contrario.

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

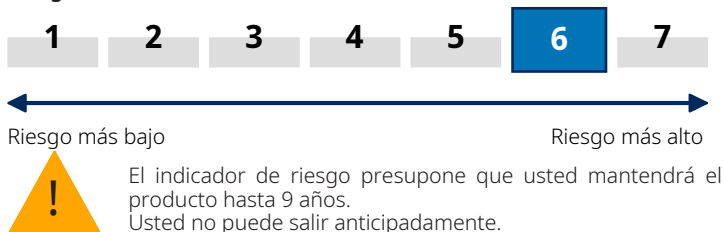
## Inversor minorista esperado

El fondo está destinado a inversores profesionales e inversores minoristas. El importe mínimo de inversión para esta clase de participaciones es de 25 000. El fondo no es adecuado para inversores que no puedan mantener una inversión ilíquida y a largo plazo.

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](http://www.schroders.com/kiids). Pueden obtenerse en inglés, francés, alemán, italiano, portugués y español de forma gratuita.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

## Riesgos



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 6 de 7, que representa el segundo grado de mayor riesgo.

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.

Puede obtener más información acerca de otros riesgos en el folleto en: <https://api.schroders.com/document-store/ELTIF-prospectus-LUEN.pdf>

|                                       |                                                                                                                             |                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Periodo de mantenimiento recomendado: |                                                                                                                             | 9 años                              |
| Ejemplo de inversión:                 |                                                                                                                             | EUR 10000                           |
|                                       |                                                                                                                             | En caso de salida después de 9 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 7050                            |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | -4.9%                               |
| Desfavorable                          | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | EUR 12800                           |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | 5.6%                                |
| Moderado                              | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | EUR 19510                           |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | 13.3%                               |
| Favorable                             | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | EUR 22700                           |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | 19.0%                               |

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.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se han modelado a partir de la rentabilidad histórica de los valores de referencia de capital privado y aplicando los intervalos de rentabilidad media, máxima y mínima como guía de los posibles resultados de rentabilidad de las inversiones según las distintas condiciones del mercado.

### ¿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 detraen 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:

— En relación con el período de mantenimiento, el producto evoluciona tal como se muestra en el escenario moderado.

— Se invierten 10 000,00 EUR.

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| En caso de salida después de 9 años |               |
| Costes totales                      | EUR 2195      |
| Incidencia anual de los costes (*)  | 2.0% 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 15,2 % antes de los costes y del 13,3 % 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                                                         | 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. [1.47%]                                                                                                     | EUR 147                            |
| 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. [0.02 %]                               | EUR 2                              |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                             |                                    |
| Comisiones de rendimiento                                                | El impacto de las comisiones de rendimiento. El 12,5% de la ganancia total se asigna al gestor una vez alcanzado el umbral mínimo. Este umbral se define como un tipo de interés no compuesto anual del 8% sobre el capital invertido neto. | EUR 45                             |

---

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

El período de mantenimiento mínimo exigido es de 9 años, prorrogable hasta en tres periodos de un año cada uno. El fondo es un vehículo de capital cerrado. Los inversores no pueden salir anticipadamente y deben mantener el producto durante la vigencia del fondo, como se describe en el epígrafe «Plazo» de este DDF.

Si usted es un inversor minorista, puede cancelar su suscripción en las dos semanas siguientes al cierre de la suscripción y recuperar el dinero sin penalizaciones.

---

## ¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones de un Accionista relacionadas con su inversión en cualquier Fondo considerado como FILPE deberán dirigirse al Distribuidor de dicho Accionista, con copia al Agente administrativo.

Si un Accionista no dispone de Distribuidor, la reclamación deberá dirigirse en un idioma oficial de su Estado miembro a: Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

---

## 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, los activos y pasivos de cada subfondo se separan de los de los demás subfondos por ley.

Los cálculos de los costes, la rentabilidad y los riesgos incluidos en este Documento de Datos Fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica (durante los últimos 0 años) y los datos de los escenarios de rentabilidad histórica en:

[www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc](http://www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc)