

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Wellington Pagosa

un subfondo de la SICAV Schroder GAIA

Clase E Acumulación USD (LU1732475246)

La gestión del fondo corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento de capital superior al de Secured Overnight Financing Rate (o un tipo de referencia alternativo), una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable, bonos y divisas a nivel mundial, lo que incluye los mercados emergentes.

Política de inversión

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 o indirectamente a través de derivados. El fondo podrá utilizar derivados ampliamente, en posiciones largas y cortas y de manera continua, con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo contará con una exposición neta larga o neta

corta cuando se combinen posiciones largas y cortas.

El fondo podrá usar apalancamiento ampliamente y mantener dinero en efectivo. (excepcionalmente hasta el 100% de sus activos). El fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos en fondos de inversión de capital variable.

Recomendación: Los inversores deberían buscar asesoramiento independiente para cerciorarse de que comprenden las técnicas empleadas por el gestor.

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar la del tipo de financiación a un día garantizado (SOFR), o un tipo de referencia alternativo, durante un periodo de tres años y en comparación con el índice MSCI World (Net 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 en cierta medida con los componentes del índice de referencia de comparación. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

Frecuencia de la negociación

Puede comprar y vender acciones el miércoles de cada semana (o el siguiente día laborable si el miércoles no lo fuera) y el último día laborable de cada mes.

Política de distribución

Esta clase de acciones acumula beneficios 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.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Posibilidades de menor remuneración

Mayor riesgo

Posibilidades de mayor remuneración



El indicador del riesgo y la remuneración

La categoría de riesgo se fundamenta en el objetivo de riesgo del fondo y no existe garantía de que el fondo lo vaya a alcanzar.

No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo se mantenga fija y esta podrá cambiar a lo largo del tiempo.

El hecho de que un fondo esté asignado a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

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

Factores de riesgo

Riesgo de valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas: el fondo puede invertir en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. Es posible que los prestatarios subyacentes de estos valores no puedan reembolsar el importe completo adeudado, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.

Bonos convertibles contingentes: el fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes. Una reducción de la solidez financiera del emisor de los bonos puede dar lugar a pérdidas en el fondo.

Riesgo de divisas del renminbi nacional: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas. las decisiones del control de divisas hechas por el gobierno Chino podrían afectar el valor de las inversiones del fondo y provocarían que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

Riesgo de crédito: el declive en la salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o una pérdida de su valor.

Riesgo de derivados: los derivados 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.

Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.

Riesgo de Stock Connect: el fondo puede invertir en acciones "A" de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de liquidación y vencimiento, regulatorios, operativos y de contraparte.

Riesgo de bonos de alto rendimiento: los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez.

Riesgo de tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

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 el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

Riesgo de multigestor: el fondo asigna capital a varias estrategias gestionadas por gestores de cartera independientes que no coordinarán las decisiones de inversión, lo que puede dar lugar a exposiciones de riesgo concentradas o compensadas.

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.

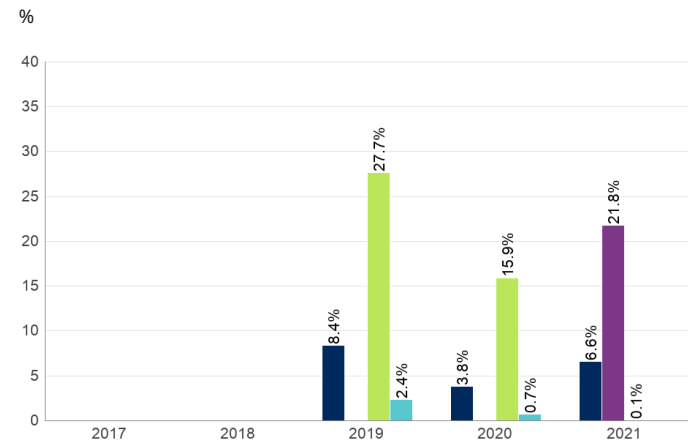
IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la inversión del fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1.00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de que se pague el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.20%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
Sujeto al principio de «cota máxima», un 15,00% de la rentabilidad positiva superior a la esperada de la clase de acciones por encima de la del tipo de financiación a un día garantizado (SOFR). Consulte el folleto para obtener más información. En el último ejercicio financiero, la comisión de rentabilidad fue del 1.58 % del fondo.	

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Los gastos de salida y entrada indicados representan las cifras máximas y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales a su asesor financiero. La cifra de gastos se basa en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021 y puede variar de un año a otro. Puede consultar información adicional sobre los gastos en el apartado 3 del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que el índice de referencia del fondo se modificó el 1 de octubre de 2021. La rentabilidad histórica que se muestra en la tabla anterior se basa en el índice de referencia del fondo (índice de referencia objetivo: LIBOR a 3 meses en USD. Índice de referencia de comparación: MSCI World [Net TR]) aplicable antes de dicha fecha. En lo sucesivo, en la tabla se mostrará la rentabilidad histórica anotada a partir de dicha fecha en función de los nuevos índices de referencia (índice de referencia objetivo: tipo de financiación a un día garantizado [SOFR]. Índice de referencia de comparación: MSCI World [Net TR]).

- E Acumulación USD (LU1732475246)
- Secured Overnight Financing Rate
- MSCI World (Net TR) index
- 3 Month USD LIBOR

La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura y puede no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente. El diagrama muestra la rentabilidad en dólares estadounidenses (USD) después de los gastos corrientes y una vez pagados los costes de transacción de la cartera y la comisión de rentabilidad. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica. El fondo se creó el 28/02/2018. La clase de acciones se creó el 28/02/2018.

Información práctica

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

Información adicional: 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 inglés, flamenco, francés, alemán, italiano y español de forma gratuita.

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

Responsabilidad: Schroder Investment Management (Europe) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fondo paraguas: este fondo es un compartimento de un fondo 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 compartimento se separan de los de los demás compartimentos por ley.

Canjes: sujeto a ciertas condiciones, puede solicitar el canje de su inversión por otra clase de acciones del fondo u otro fondo de Schroder. Consulte el folleto para obtener más información.

Política de remuneración: Podrá encontrar un resumen de la política de remuneración de Schroders y otra información relacionada en www.schroders.com/remuneration-disclosures. Hay copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud. En la política se describen los métodos para calcular tanto la remuneración como los beneficios, así como las identidades de los responsables de adjudicar ambos.

Glosario: Puede consultarse una explicación sobre algunos de los términos empleados en el presente documento en www.schroders.lu/kiid/glossary.

Gastos de distribución: El nivel de los gastos de distribución en determinadas jurisdicciones puede incidir en la capacidad del gestor de inversiones para alcanzar el objetivo de inversión del fondo en todas las clases de acciones, una vez deducidas las comisiones.