

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.

Oaktree Credit

un subfondo de la SICAV Schroder GAIA

Clase I Acumulación USD (LU2252519835)

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 del capital y unos ingresos superiores a los del índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill más un 3-6% anual, una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en bonos de todo el mundo, incluidos aquellos de mercados emergentes.

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa y adopta un enfoque multiestratégico para invertir en una variedad diversificada de bonos con una calificación crediticia igual o inferior al grado de inversión (según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) emitidos por empresas, Gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales de todo el mundo, lo que incluye los mercados emergentes.

El fondo podrá invertir:

- Hasta el 100% de sus activos en valores con una calificación crediticia inferior al grado de inversión (según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia);
- Hasta el 80% de sus activos en valores de crédito estructurados (ABS, MBS, CMBS y obligaciones de préstamo garantizadas, "CLO").
- Hasta el 20% de sus activos en valores en dificultades; y
- Hasta el 50% de sus activos en bonos convertibles (lo que incluye hasta un 10% en bonos convertibles contingentes).

El fondo también podrá invertir hasta el 15% de sus activos en acciones.

El fondo también podrá invertir en derivados para adquirir exposición larga y corta a los activos subyacentes de dichos derivados. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo también podrá mantener dinero 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 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 valor de referencia objetivo, que consiste en lograr un crecimiento del capital y unos ingresos superiores a los del ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3-6% anual, y en comparación con el índice BofA Merrill Lynch Non-Financial Developed Market High Yield Constrained (USD Hedged). Los valores de referencia de comparación solo se incluyen con fines de comparación de la rentabilidad y no influyen 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 con los componentes del valor de referencia de comparación. La gestora de inversiones invierte a su entera discreción y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del fondo puedan desviarse del valor de referencia de comparación. La gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia de comparación. El valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr la rentabilidad de dicho valor de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. Los valores de referencia de comparación se han seleccionado porque la gestora de inversiones cree que son adecuados para comparar la rentabilidad teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

Frecuencia de la negociación

Puede redimir su inversión previa petición. Este fondo se negocia diariamente.

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 calculó utilizando datos de rentabilidad histórica simulados y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del fondo.

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 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.

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 divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

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

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse 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	0.19%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
Ninguna	

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.

Dado que el Fondo se ha lanzado recientemente y no disponía de gastos de un año a partir de los cuales calcular la cifra, la cifra de gastos que se muestra es solo una estimación. En el informe anual del Fondo sobre cada ejercicio se detallarán de manera exacta los gastos efectuados.

Puede consultar información adicional sobre los gastos en el apartado 3 del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



El fondo se creó el 12/05/2021.
La clase de acciones se creó el 12/05/2021.

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.