

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.

Asian Equity Long Short

un subfondo de la SICAV Schroder GAIA

Clase I Acumulación USD (LU2504504601)

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 una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres años, mediante la inversión en acciones de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón). El fondo también podrá invertir en divisas de todo el mundo.

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte tanto en posiciones largas como cortas en acciones de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón). Las inversiones se realizarán directamente (a través de participaciones físicas) o indirectamente (a través de derivados).

El fondo utiliza derivados (incluidos los swaps de rentabilidad total y los contratos por diferencias), 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. Normalmente, se espera que el fondo mantenga una exposición neutral al mercado cuando se combinan las posiciones largas y cortas. En caso de que el fondo utilice swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias, el subyacente consistirá en instrumentos en los que el fondo puede invertir de conformidad con su objetivo y política de inversión. En concreto, los swaps de rentabilidad total y los contratos por diferencias pueden utilizarse para obtener exposición larga y corta, o para cubrir la exposición a acciones. La exposición bruta de los swaps de rentabilidad total y de los contratos por diferencias no superará el 400% del valor liquidativo del fondo. Aunque se espera que se mantenga dentro del rango del 100% al 350% del valor liquidativo, en determinadas circunstancias esta proporción puede ser mayor o menor.

El fondo podrá invertir, directa o indirectamente a través de derivados, en acciones B de China y acciones H de China, así como hasta el 50% de sus

activos en acciones A nacionales de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, y en acciones que cotizan en las bolsas de los mercados STAR Board y ChiNext. El fondo puede mantener efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el anexo I del folleto del fondo) e invertir en el mercado monetario y en activos líquidos distintos del efectivo.

Dado que el fondo no está limitado por índices, se gestiona sin referencias a un índice.

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

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se debe evaluar con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en generar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años y en comparación con la del tipo de financiación a un día garantizado (SOFR). 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 directa o indirectamente en cierta medida con los componentes del valor 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 divisas del renminbi nacional: El fondo puede estar expuesto a varias divisas. 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 participaciones.

IBOR: La transición de los mercados financieros desde el 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 concentración: El fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones

individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.

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

Riesgo de derivados: Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir significativamente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

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 regulatorios, operativos, de contraparte, de liquidación y de compensación.

Riesgo de rentabilidad: Los objetivos de inversión expresan el resultado que se pretende obtener, pero no existe garantía alguna de que dicho resultado vaya a lograrse. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

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 participaciones.

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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de que se pague el producto de la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0.15%

Gastos detrídos 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 14/12/2022.

La clase de acciones se creó el 21/12/2022.

Información práctica

Depositario: 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.