

## 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

## Tellworth UK Dynamic Absolute Return

un subfondo de Schroder GAIA

## Clase C Acumulación GBP (LU1861627146)

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.lu](http://www.schroders.lu) o llame al +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de supervisar a Schroder Investment Management (Europe) S.A. en relación con el presente documento de datos fundamentales. Schroder Investment Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

El presente documento se publicó el 12/09/2023.

**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 OICVM abierto.

## Plazo

No hay fecha de vencimiento del fondo.

## Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es proporcionar una rentabilidad absoluta, una vez deducidas las comisiones, a través de la inversión directa o indirecta mediante el uso de derivados, en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de sociedades constituidas, domiciliadas, cotizadas o que llevan a cabo sus principales actividades comerciales en el Reino Unido. Rentabilidad absoluta quiere decir que el objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad positiva en un periodo de 12 meses en cualquier condición de mercado; no obstante, no existe ninguna garantía al respecto y su capital está expuesto al riesgo.

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en valores de renta variable de empresas constituidas, domiciliadas, cotizadas o que llevan a cabo sus principales actividades comerciales en el Reino Unido.

El fondo también podrá invertir en bonos emitidos por empresas del Reino Unido, por el gobierno del Reino Unido o por agencias gubernamentales y supranacionales del Reino Unido.

Las inversiones se realizarán directamente (a través de participaciones físicas) y/o indirectamente (a través de derivados). El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo. El fondo no podrá invertir más del 10% de sus activos en fondos de inversión de capital variable.

El fondo también podrá invertir directa o indirectamente en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, warrants e inversiones en el mercado monetario.

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

**Valor de referencia:** La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en proporcionar un

rendimiento positivo durante un período de 12 meses en todas las condiciones de mercado y en comparación con el FTSE All Share TR index. 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 de forma sustancial, directa o indirectamente, 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 rendimiento del fondo es lograr el rendimiento de dicho valor de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El valor de referencia de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

El fondo podrá utilizar derivados (incluidos los swaps de rentabilidad total y los contratos por diferencias), en posiciones largas y cortas, con el objetivo de lograr beneficios, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

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

**Frecuencia de negociación:** Puede solicitar el reembolso de su inversión. Este fondo se negocia diariamente.

**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.

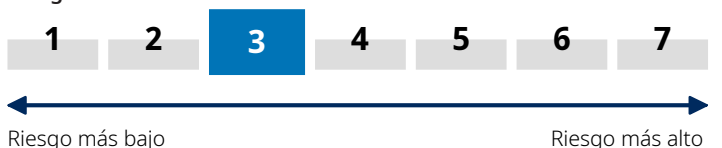
**Depositario:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

## Inversor minorista esperado

El fondo está destinado a inversores minoristas sofisticados e institucionales.

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

## Riesgos



El indicador de riesgo presupone que mantendrá el producto durante 3 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.

## Escenarios de rentabilidad

Hemos clasificado este producto en la categoría 3 de 7, que representa un grado de riesgo medio-bajo.

El fondo pertenece a esta categoría porque su objetivo es ofrecer remuneración al tiempo que se limita la volatilidad de los precios.

**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 acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de su inversión.

Puede obtener más información sobre los demás riesgos en el folleto en: <https://api.schroders.com/document-store/GAIA-Prospectus-LUEN.pdf>

|                                       |                                                                                                                             |                                    |                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Periodo de mantenimiento recomendado: |                                                                                                                             | 3 años                             |                                     |
| Ejemplo de inversión:                 |                                                                                                                             | GBP 10000                          |                                     |
|                                       |                                                                                                                             | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 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                                                                               | GBP 4330                           | GBP 5730                            |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | -56.7%                             | -16.9%                              |
| Desfavorable                          | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | GBP 8690                           | GBP 9370                            |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | -13.1%                             | -2.1%                               |
| Moderado                              | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | GBP 10130                          | GBP 11240                           |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | 1.3%                               | 4.0%                                |
| Favorable                             | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                                               | GBP 12170                          | GBP 13140                           |
|                                       | Rendimiento medio cada año                                                                                                  | 21.7%                              | 9.5%                                |

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.

La pérdida máxima en la que podría incurrir sería el valor total de su inversión.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 10 2017 y 10 2020.

El escenario moderado se simuló de acuerdo con el valor de referencia adecuado utilizado para una inversión entre el 03 2014 y el 03 2017.

El escenario favorable se simuló de acuerdo con el valor de referencia adecuado utilizado para una inversión entre el 01 2015 y el 01 2018.

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

Para garantizar su protección, los activos de la sociedad se mantienen en una empresa independiente, es decir, un depositario, por lo que la liquidez del fondo no se vería afectada por la insolvencia de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Si el fondo se extingue o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la parte correspondiente de los beneficios, pero es posible que pierda parte o la totalidad de su inversión. El sistema de indemnización de Luxemburgo no le proporciona cobertura.

### ¿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:

- 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 GBP.

|                                    |                                    |                                     |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                    | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
| Costes totales                     | GBP 347                            | GBP 975                             |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3.5%                               | 2.9% 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 6,9 % antes de los costes y del 4,0 % 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                                                        | Estos costes ya están incluidos en el importe que paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. [1.00%]                                                                                                                                                                           | Hasta GBP 100                      |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | GBP 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. [1.13%]                                                                                                                                                                                                                                                                  | GBP 113                            |
| 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. [0.66 %]                                                                                                                                                                                            | GBP 66                             |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                    |
| Comisiones de rendimiento                                                | Estos costes se deducen de su inversión con sujeción al principio de «cota máxima», un 20.00 % de la rentabilidad superior absoluta de la clase de acciones. Consulte el folleto para obtener más información. El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. [0.56 %] | GBP 56                             |

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

No existe ningún periodo mínimo de tenencia recomendado para este fondo, pero los inversores no deberían considerarlo como una inversión a corto plazo. No obstante, puede obtener el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento, según se establece en el folleto del fondo.

¿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.lu](http://www.schroders.lu) o por correo electrónico a [EUSIM-Compliance@Schroders.com](mailto: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.

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](http://www.schroders.lu/kiids). Pueden obtenerse en alemán, español, finés, flamenco, francés, griego, inglés, italiano, neerlandés, portugués y sueco de forma gratuita.

**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 coste, rentabilidad y riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales siguen la metodología establecida por las normas de la UE.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica y los datos de los supuestos de rentabilidad histórica en: [www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc/#/fund/SCHDR\\_F000010VQK/-/profile/](http://www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000010VQK/-/profile/)