Schroders

# Datos fundamentales para el inversor

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.

# Two Sigma Diversified

## un subfondo de la SICAV Schroder GAIA

## Clase I Acumulación USD (LU1429039206)

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, durante un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable, bonos y divisas a nivel mundial.

### Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa y el gestor de inversiones utiliza sofisticados sistemas informáticos para implementar un enfoque de inversión basado en modelos. El fondo maneja una combinación de estrategias de negociación macroeconómica a nivel mundial y otras neutrales del mercado de valores estadounidense.

El objetivo de la estrategia neutral del mercado de valores es proporcionar beneficios mediante el uso de posiciones cortas o largas en acciones infravaloradas o sobrevaloradas. La estrategia macroeconómica global consiste en una mezcla de los modelos fundamentales y técnicos orientados a la obtención de beneficios gracias a los cambios en los precios de activos a nivel mundial.

El fondo invierte en valores de renta variable, bonos y divisas a nivel mundial, así como en fondos de inversión que invierten en dichos instrumentos.

El fondo invierte directamente (a través de participaciones físicas) y/o indirectamente (a través de derivados). El fondo podrá utilizar derivados ampliamente, a largo y corto plazo, con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo podrá ser a largo o a corto neto cuando las posiciones a largo y a corto se combinen. El fondo podrá usar apalancamiento y mantener dinero en efectivo. El fondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto. El fondo podrá mantener hasta el 100 % de sus activos en efectivo e inversiones en el mercado monetario.

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 generar una rentabilidad positiva durante un periodo de tres años y en comparación con la del tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) (o un tipo de referencia alternativo). El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr el rendimiento de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El índice de referencia de comparación se ha seleccionado porque el gestor 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 gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia. No se espera que el fondo reproduzca la rentabilidad de ningún índice de referencia.

### 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 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, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener una 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 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 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** | 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** | 0.15% |

| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas |
|---|
| **Comisión de rentabilidad** |
| Ninguna |

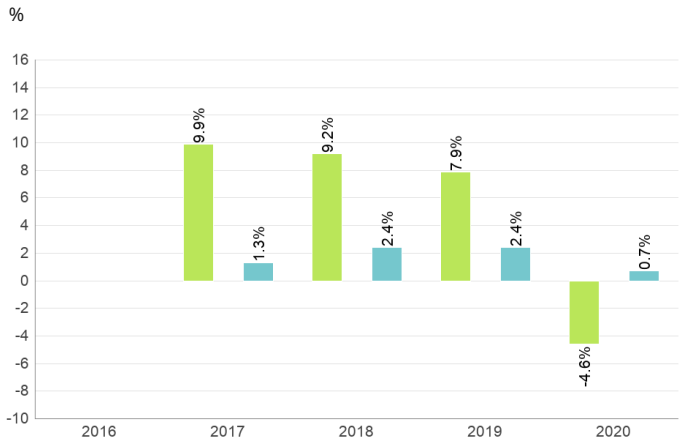
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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.

La cifra de gastos se basa en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado en diciembre de 2020 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




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.

El fondo se lanzó el 24 agosto de 2016.
La clase de acciones se lanzó el 24 de agosto de de 2016.

Tenga en cuenta que el índice de referencia de comparación 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 de comparación: LIBOR a 3 meses en USD) 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 de comparación: tipo de financiación a un día garantizado [SOFR]).

I Acumulación USD (LU1429039206)
Secured Overnight Financing Rate
3 Month USD LIBOR

## 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 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.

**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/kid/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.