

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.

GATEWAY TARGET BETA UCITS FUND un Subfondo de GATEWAY UCITS FUNDS PLC

Clase I EUR ISIN: IE00BYVTX608

Clase I USD ISIN: IE00BYVTX715

Clase I CHF ISIN: IE00BYVTX822

La Sociedad gestora del Fondo es Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es proporcionar rendimientos positivos y constantes adoptando una estrategia de inversión que trata de proporcionar rendimientos similares a los de determinados índices de hedge funds diversificados que invierten en los mercados mundiales de renta variable y de crédito o están expuestos a estos. No obstante, y para evitar cualquier duda, el Fondo no tiene la intención de reproducir o replicar dichos índices de hedge funds diversificados.

El Fondo invierte en una amplia gama de contratos de futuros negociados en bolsa sobre índices de renta variable, valores de renta fija y divisas, así como en swaps sobre los principales índices de swaps de incumplimiento crediticio. El Fondo invierte a nivel mundial con un sesgo hacia los mercados de Estados Unidos y Europa.

Asimismo, el Fondo invierte también en efectivo, títulos de deuda pública, instrumentos del mercado monetario, valores similares a corto plazo e instrumentos de emisores de calificación crediticia de primera categoría.

El Fondo también podrá recurrir al uso de contratos a plazo sobre divisas, futuros u otros instrumentos financieros derivados como cobertura del riesgo cambiario de las inversiones emitidas en una divisa distinta de la divisa base del Fondo.

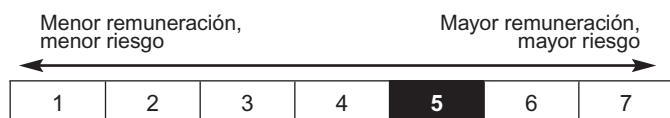
Los inversores pueden comprar, vender o canjear acciones diariamente mediante la presentación de una solicitud al administrador del Fondo antes de las 16:00 horas (hora de Irlanda), dos días hábiles antes de la fecha de negociación pertinente.

• **Recomendación:** Este Fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo.

El Fondo no tiene previsto pagar ningún dividendo.

Para obtener información completa sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El nivel de riesgo del Fondo corresponde a la categoría 5, lo que indica un riesgo superior a la media, pero con la posibilidad de obtener una mayor remuneración.

El objetivo de inversión del Fondo es adoptar una estrategia de rentabilidad absoluta que permita obtener rendimientos similares a los de una cartera diversificada de hedge funds que inviertan o estén expuestos a los mercados mundiales de renta variable y de crédito mediante la inversión en una cartera compuesta principalmente por futuros negociados en bolsa y swaps basados en índices.

El Fondo invertirá en una cartera diversificada de contratos de futuros negociados en bolsa sobre índices de renta variable, valores de renta fija, divisas y swaps sobre los principales índices de swaps de incumplimiento crediticio.

Los datos históricos, como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada no varíe y la asignación del Fondo a dicha categoría podrá cambiar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Fondo también puede estar expuesto a los siguientes riesgos no contemplados debidamente por el indicador de riesgo anterior:

• **Riesgo de contraparte:** El Fondo podrá invertir en contratos extrabursátiles (OTC) y verse expuesto a los riesgos derivados de la solvencia de sus contrapartes y de su capacidad para cumplir los términos de los contratos.

• **Riesgo de liquidez:** Es posible que el Fondo no pueda vender una inversión en el momento y al precio más ventajoso para el Fondo y que, por consiguiente, no pueda reunir el efectivo necesario para hacer frente a las solicitudes de reembolso.

• **Riesgo de crédito:** El Fondo podrá invertir en derivados de renta fija o en mercados monetarios. Por consiguiente, el Fondo está expuesto al riesgo de que la entidad de crédito no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras o se declare en quiebra.

• **Apalancamiento:** El Fondo podrá invertir en derivados con el fin de aumentar los posibles beneficios, si bien esta estrategia aumenta al mismo tiempo la exposición a posibles pérdidas.

Gastos

Los gastos soportados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	N/A

Actualmente, los Consejeros no tienen la intención de aplicar gastos de entrada. Este es el porcentaje máximo que podría deducirse de su aportación de capital al Fondo. En algunos casos, podría pagar menos. A través de su asesor financiero o distribuidor podrá obtener información sobre los gastos de entrada y salida reales. Los gastos de entrada se deducen antes de que se invierta su capital.

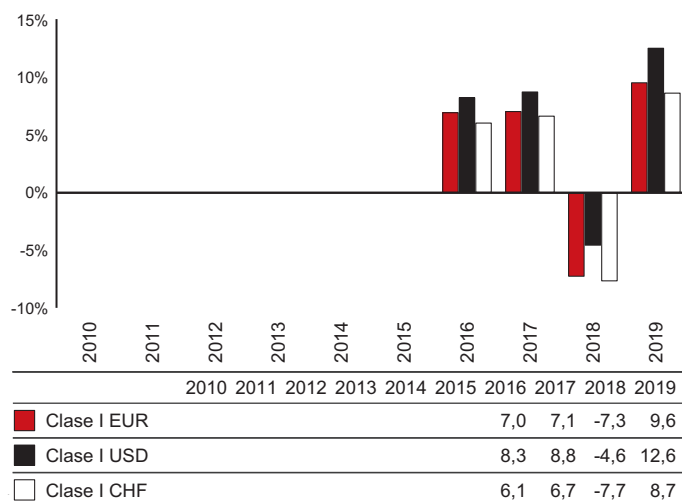
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisiones de rentabilidad	10,00%
----------------------------	--------

En el último ejercicio del Subfondo, la comisión de rentabilidad fue:

- en el caso de la Clase I EUR: 0,93%
- en el caso de la Clase I USD: 1,06%
- en el caso de la Clase I CHF: 0,90%

Rentabilidad histórica



Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	Clase I EUR: 0,77%
	Clase I USD: 0,76%
	Clase I CHF: 0,78%

Las cifras de gastos corrientes se basan en los gastos anualizados correspondientes al ejercicio cerrado a 29 de marzo de 2019. Estas cifras pueden variar de un año a otro. Las cifras de gastos corrientes que se muestran no incluyen los costes de transacción en que se incurre cuando el Subfondo compra o vende activos.

Puede obtener más información sobre dichos gastos en el apartado «Comisiones y gastos» del folleto que puede solicitar al administrador, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, en 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublín 1.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye todos los honorarios y comisiones.

El Subfondo se lanzó en 2015.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

GATEWAY UCITS FUNDS PLC está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

El depositario es Société Générale S.A., sucursal de Dublín.

El folleto, el suplemento, los informes anuales y semestrales más recientes, así como las cuentas, están disponibles en inglés solicitándolos al administrador, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited en 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublín 1.

Los últimos precios publicados de las acciones de cada clase de acciones del Fondo están disponibles en Bloomberg y WM Daten.

Los detalles de la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluidas, entre otras, una descripción de cómo se calculan las retribuciones y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de otorgarlas, están disponibles en www.equitytrustees.com. Se facilitará gratuitamente una copia en papel a petición de la Sociedad gestora.

La divisa base del Fondo es el EUR.

GATEWAY UCITS FUNDS PLC es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos.

En consecuencia, las inversiones del Fondo, de conformidad con el derecho irlandés, se mantienen separadas de las inversiones de los otros subfondos

del fondo paraguas, y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación formulada en contra de ningún otro subfondo del fondo paraguas.

Las solicitudes de suscripción, reembolso o canje deberán remitirse al administrador, Société Générale Securities Services, SGSS (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublín 1.

El Fondo se rige por las leyes tributarias irlandesas, lo que podría afectar a su situación fiscal personal. Para obtener más información, se aconseja consultar a un asesor fiscal.

GATEWAY UCITS FUNDS PLC 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.

La Sociedad gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 29 de junio de 2020