

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.

PARETURN MUTUAFONDO ESPAÑA LUX P-B (EUR) ISIN: LU1145111883

Este Subfondo está gestionado por MDO Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo PARETURN MUTUAFONDO ESPAÑA LUX (el "Subfondo" o el "Subfondo Subordinado") es ofrecer a los inversores una revalorización del capital de sus activos netos, usando el índice Ibex 35 como referencia.

El Subfondo es un fondo subordinado del fondo principal MUTUAFONDO ESPAÑA FI (el "Fondo Principal").

El Subfondo invertirá en el Fondo Principal más del 85% de su exposición neta total.

Los demás activos se invertirán en efectivo (con fines complementarios), depósitos, acuerdos de recompra, cuentas corrientes o derivados para fines de cobertura.

El objetivo, la política de inversión y el perfil de riesgo del Subfondo Subordinado y del Subfondo Principal son similares. La rentabilidad del Subfondo Subordinado y del Subfondo Principal es similar, con la excepción de los activos del Subfondo Subordinado que no se inviertan en el Fondo Principal.

El Subfondo Subordinado no puede invertir más del 15% de sus activos en los siguientes elementos:

1. activos líquidos accesorios de conformidad con el Artículo 41, cláusula (2), segundo apartado, de la Ley de 2010;
2. instrumentos financieros derivados que solo puedan usarse con fines de cobertura, de conformidad con el Artículo 41, primera cláusula, punto g), y con el Artículo 42, segunda y tercera cláusulas, de la Ley de 2010;

Política de inversión del Fondo Principal

El índice de referencia de gestión es la rentabilidad del índice Ibex 35.

El Fondo Principal invierte más del 60% de su exposición total en activos de renta variable.

Los emisores de estos activos de renta variable son empresas españolas y portuguesas con cotización bursátil en estos mercados, sin ninguna restricción en cuanto a su capitalización de mercado. La inversión en activos de renta variable de entidades portuguesas no superará el 25% de la exposición total.

El Fondo Principal no tiene ninguna exposición al riesgo de divisa.

La exposición del Fondo Principal al margen de la renta variable puede invertirse en acuerdos de recompra ("repos") de deuda pública española, en depósitos y en instrumentos del mercado monetario líquidos sin cotización emitidos por entidades de países de la OCDE. Estas inversiones tendrán una calificación elevada (A-1 de S&P o la calificación equivalente de otras agencias de

calificación) o la calificación del Reino de España, de ser inferior. El período medio máximo para la cartera de activos fijos es de 1 mes.

El Fondo Principal puede invertir hasta el 10% de sus activos en Instituciones de Inversión Colectiva financieras que representen un activo adecuado, tanto armonizadas o no e independientemente de que pertenezcan o no al Grupo de la Sociedad Gestora.

La exposición máxima del Fondo Principal al riesgo de mercado como resultado del uso de derivados es equivalente a la renta variable del Fondo Principal, con un límite del 60% para los derivados de renta variable.

El Fondo Principal puede invertir más del 35% de sus activos en valores emitidos o garantizados por Estados miembros de la UE, autoridades regionales, autoridades locales, organismos internacionales de los que España sea un estado miembro o por países con una calificación crediticia igual o superior a la del Reino de España.

El Fondo Principal puede realizar operaciones con instrumentos financieros derivados que coticen en mercados regulares con fines de cobertura e inversión, así como con derivados extrabursátiles con fines de cobertura e inversión.

El Fondo Principal puede invertir hasta un total del 10% de sus activos en activos que pueden implicar riesgos mayores a los de las restantes inversiones como resultado de sus características como, por ejemplo, liquidez, emisor o grado de protección ofrecida a los inversores.

Divisa de referencia del Subfondo: EUR.

Divisa de referencia de la presente clase de acciones: EUR.

El valor neto de los activos "NAV" del Subfondo se determinará diariamente, en cada día hábil de Luxemburgo o de España ("Valoración Día"). Si el día es festivo en Luxemburgo o en España el NAV se calculará el siguiente día hábil en Luxemburgo.

Las solicitudes de suscripción, reembolso y conversión de acciones se cerrarán a las 12:00 a.m. (CET) cinco Días Laborables antes del Día de Transacción pertinente.

Los pagos de suscripción se efectuarán en la moneda de referencia del Subfondo en el plazo de dos (2) Días Laborables tras el Día de Transacción pertinente.

Los pagos de reembolso se efectuarán en la moneda de referencia del Subfondo en el plazo de tres (3) Días Laborables tras el Día de Transacción pertinente.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador del riesgo se calcula usando datos históricos, que no pueden usarse como previsión para el perfil de riesgo futuro del Subfondo. Por lo tanto, no se garantiza que la categoría de riesgo y beneficio indicada no sufra cambios y la clasificación del Subfondo puede variar con el tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la clase de riesgo más baja, puede perder dinero ya que ninguna inversión está totalmente exenta de riesgo.

En este momento, el nivel del perfil de riesgo y de remuneración es igual a 6 debido al perfil actual de sus inversiones.

El perfil de Riesgo y Beneficio no tiene en cuenta los siguientes riesgos que pueden afectar al fondo:

- **riesgo crediticio** (que está vinculado a los valores de deuda en los que el subfondo invierte);
- **riesgo operacional** (que puede darse debido a cuestiones técnicas, por ejemplo desastres naturales, malentendidos y fraude);
- **riesgo de contraparte** (que puede darse por el hecho de que el fondo tenga una exposición por contrato a terceros);
- **riesgo de liquidez** (que puede darse por el hecho de que el nivel de inversiones se realiza en instrumentos financieros que podrían tener un nivel de liquidez bajo en algunas circunstancias extraordinarias, por

ejemplo en el caso de un desplome del mercado y el impago de créditos por parte de los emisores).

Gastos

Las tasas que los inversores abonan se destinan a pagar los costes de funcionamiento del fondo, incluyendo los costes de su comercialización y distribución. Estas tasas reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	0%
Comisión de salida	0%

Las tasas de entrada y salida indicadas son cifras máximas. En algunos casos el inversor puede pagar menos. Contacte con su distribuidor o asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2,32%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

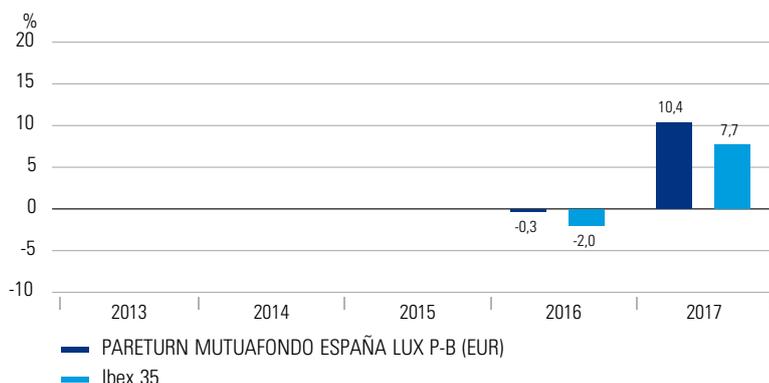
Comisión de éxito	ninguna
--------------------------	---------

Las comisiones regulares se basan en los gastos para el año que finaliza el 30 de septiembre de 2017.

Esta cifra puede variar de año en año.

Puede encontrarse información más detallada sobre las tasas en el folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



El gráfico muestra la rentabilidad anual en EUR.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 3 de febrero de 2015.

La rentabilidad pasada no garantiza la rentabilidad futura.

El valor liquidativo del Compartimento puede en todo momento variar. La rentabilidad se calcula una vez descontados gastos y comisiones.

Información práctica

- Depositario: BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Luxemburgo.
- Tiene a su disposición, en lengua inglesa y gratuitamente, información adicional sobre el Fondo, copias del folleto y sus últimas memorias anuales, así como cualquier memoria semestral posterior, en el domicilio social del Fondo, el Administrador Central, el Banco Custodio, los distribuidores del Fondo o en línea en www.mdo-manco.com. Estos acuerdos pueden modificarse mediante acuerdo mutuo de las partes implicadas.
- Podrá obtener la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones (también la composición del comité de remuneración) en la página web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.
- El régimen tributario luxemburgués puede afectar a la posición tributaria personal de los inversores. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a su inversión. Para más detalles, contacte con un asesor fiscal.
- Los últimos precios de la clase de acciones del Fondo pueden encontrarse en el depositario y en todos los distribuidores o en el sitio web del gestor delegado <http://www.mutuactivos.com>.
- PARETURN es un fondo paraguas con varios subfondos, con una o más clases de acciones en cada uno. Los activos y pasivos de cada subfondo están separados conforme a derecho. Los accionistas pueden solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o parte de sus posiciones en acciones de otro subfondo, categoría y/o clase de acciones. No hay comisiones de conversión. Para más detalles sobre cómo ejercer ese derecho, véase el folleto del Fondo.
- MDO Management Company S.A. solo puede ser considerada responsable basándose en cualquier declaración incluida en el presente documento que fuere engañosa, imprecisa o incoherente con las partes pertinentes del folleto del Fondo.
- **Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C. es la Gestora Delegada de este Subfondo. Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C. es una sociedad anónima española supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.**

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 19/02/2018.