

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.

CLASE A, participación del fondo **GVC GAESCO SMALL CAPS, FI** (Código ISIN: ES0113319034)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 567

La Gestora del fondo es GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S. A. (Grupo gestora: GVC GAESCO)

Este Fondo reproduce en gran medida el comportamiento y la rentabilidad del Fondo en la que invierte principalmente, ya que en condiciones normales invertirá al menos el 85% en el mismo. No obstante, no puede reproducir exactamente el comportamiento de su Fondo Principal porque debe mantener un coeficiente mínimo de liquidez y soportar gastos adicionales.

Objetivo y Política de Inversión

Este fondo invierte como mínimo el 85,00% de su activo en una única Institución de Inversión Colectiva.

Este fondo invierte principalmente en el fondo PARETURN GVC GAESCO EURO SMALL CAPS EQUITY FUND CLASS U, compartimento de una Sicav Luxemburguesa.

El fondo pertenece a la categoría: Fondo Subordinado.

La política de inversión del fondo en el que se invierte mayoritariamente es la siguiente:

Objetivo de gestión: el objetivo de gestión es obtener la máxima rentabilidad mediante la inversión en activos de sociedades de pequeña capitalización de la zona euro.

Política de inversión:

La vocación inversora del fondo subordinado es de RENTAVARIABLE EURO.

La IIC Principal (Master/Subfondo) denominada PARETURN GVC GAESCO EURO SMALL CAPS EQUITY FUND CLASS U, es un compartimento de una Sicav Luxemburguesa de renta variable, autorizada y registrada por la Commission de Surveillance de Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo, que invierte hasta el 100% de sus activos en sociedades de pequeña capitalización cotizadas en cualquier bolsa de la zona euro; siendo su vocación inversora de Renta Variable Euro. Ni dicho compartimento ni la Sicav están supervisadas por la CNMV, ni ésta ha verificado su folleto informativo. El Gestor delegado no pagará ninguna tasa por derechos de autor.

En el momento de entrar en la cartera del Subfondo, la capitalización de mercado de la sociedad debe ser inferior o igual a 2.000 millones de euros.

El resto de los activos de la cartera del Subfondo se invertirán en el mercado monetario o en renta fija. Pueden ser públicos o privados con una calificación mínima de grado de inversión según las calificaciones de S&P. La duración media de la cartera de renta fija no puede superar los 2 años.

Este subfondo no invertirá en mercados emergentes, derivados, divisas distintas del euro ni en otros fondos o fondos cotizados en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés) de capital variable.

El subfondo toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI EMU SMALL CAP (con código de Bloomberg índice MCLDEMU).

El rendimiento del subfondo puede desviarse significativamente del índice de referencia en un período de tiempo determinado.

No puede garantizarse que el Subfondo logre su objetivo de inversión.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El porcentaje no invertido en el fondo principal se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de Deuda Pública. El Fondo no invertirá en Instrumentos financieros derivados. La Sociedad Gestora del Fondo y de la IIC principal, a través del cual se canalizan sus inversiones, han celebrado un acuerdo que está disponible gratuitamente, previa solicitud, para todos los partícipes y que garantiza el cumplimiento de los requisitos establecidos en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo. El Fondo subordinado tiene la categoría de RENTAVARIABLE EURO.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 12:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a menos de 7 años.

Duración del fondo : indefinida.

Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento →

La categoría "1" no significa que la inversión esté

← Menor riesgo

Mayor riesgo →

libre de riesgo.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? por la propia vocación del Fondo Principal, al ser este un Fondo Subordinado del primero.

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

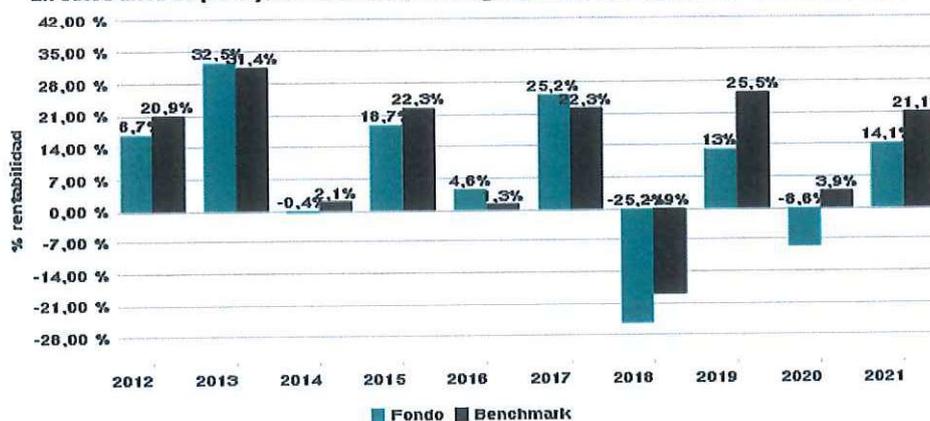
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,09%

Los gastos corrientes son los soportados por la participación durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2021. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad Histórica

En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión: 2016.



- Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.
- Fecha de registro del fondo: 10/05/1995
- Datos calculados en euros.

Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Información Práctica

El Depositario del fondo es: BNP PARIBAS S. A., SUCURSAL EN ESPAÑA. (Grupo: BNP PARIBAS)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante, el fondo principal está autorizado en otro país y esto puede afectar al tratamiento fiscal de su fondo.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Todos estos documentos junto con el folleto, el informe anual y, en su caso, los últimos informes trimestrales pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados en la página web de la Sociedad Gestora o de la entidad comercializadora así como en los Registros de la CNMV (disponibles en castellano). Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades. Salvo renuncia expresa, los informes anual, semestral y, en su caso, trimestral deberán ser remitidos por medios telemáticos, salvo que el inversor no facilite los datos necesarios para ello o manifieste por escrito su preferencia para recibirlos físicamente, en cuyo caso se le remitirán versiones en papel, siempre de modo gratuito.

El valor liquidativo se puede consultar en el boletín oficial de cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona.

El folleto de la Institución de Inversión Colectiva principal, documento de datos fundamentales para el inversor e informes periódicos están disponibles en inglés / castellano bajo solicitud a la gestora o, en su caso, la entidad comercializadora, inmediata sin coste alguno para el partícipe.

Se puede obtener información del resto de las clases en la página web del grupo de la gestora del fondo (www.gvcgaesco.es, en su apartado productos y servicios / fondos de inversión).

La gestora y el depositario únicamente incurrirán 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.

La IIC principal está autorizada y registrada por la Commission de Surveillance de Secteur Financier de Luxemburgo (CSSF). Ni dicho compartimento ni la Sicav están supervisadas por la CNMV. GESTORA: MDO Management Company S. A. DEPOSITARIO: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SUCURSAL LUXEMBURGO.

Este fondo está autorizado en España el 10/05/1995 y está supervisado por la CNMV.

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 GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND U-B (EUR)

ISIN: LU1144806228

Este Subfondo está gestionado por Waystone Management Company (Lux) S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del Sub-fondo PARETURN GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND es generar una rentabilidad estable invirtiendo en los mercados bursátiles evitando grandes detracciones en mercados de valores.

Política de inversión

El Sub-fondo podrá invertir en los mercados bursátiles desde 0% hasta 100% de los activos.

Los mercados bursátiles se considerarán por separado en 8 sub-mercados diferentes.

- Cuatro de ellos son de índole geográfica: geográficamente puede invertir en índices de valores europeos, índices de valores estadounidenses, índices de valores japoneses e índices de valores de mercados emergentes;
- los otros cuatro se clasifican según su estilo: desde una perspectiva de estilo puede invertir en índices de Pequeña Capitalización, índices de Gran Capitalización, índices de Valor e índices de Crecimiento.

Las decisiones de inversión se toman en función de cada mercado, teniendo cada uno de ellos una parte invertible máxima cercana al 12,5%. La inversión en cada mercado depende de la relación entre la rentabilidad y la volatilidad de cada mercado, basándose en una estrategia propia que tiende a tener una correlación positiva con las rentabilidades de índices de renta variable y una negativa con la volatilidad de índices de renta variable. La exposición global del Subfondo al mercado de renta variable es el resultado de las decisiones tomadas en cada uno de los ocho sub-mercados de renta variable diferentes. No puede ser inferior a cero ni superar el 100% de los activos del Subfondo. No se usa apalancamiento.

La inversión en los mercados de renta variable se implanta usando solo futuros de índices de renta variable y fondos cotizados en bolsa de índices de renta variable, ambos en mercados organizados. No van a usarse productos extrabursátiles. Los fondos cotizados en bolsa de índices de renta variable no supondrán más del 10% de los activos. No se usan futuros en corto ni fondos cotizados en bolsa en corto. La estrategia solo usa posiciones largas.

La parte no invertida en renta variable se invertirá en el mercado monetario y en renta fija, principalmente con denominación en euros. Estas inversiones pueden tener un emisor tanto público como privado, con una calificación de grado de inversión por Standard & Poor's o equivalente y una duración de cartera inferior a 2 años.

El Subfondo puede invertir en cualquier divisa que no sea la Divisa de Referencia del Subfondo.

La exposición a índices de mercados emergentes puede ser inferior al 12,5% de los activos.

El Gestor Delegado no tendrá que pagar derechos de copyright.

Política de derivados

La exposición a derivados más la exposición a fondos cotizados en bolsa no pueden representar más del 100% de los activos del Subfondo.

Índice de referencia

El Subfondo está gestionado activamente y utiliza el índice de referencia semanal EURIBOR plus 2% únicamente con fines de comparación de rentabilidades. Esto significa que la desviación del Subfondo con respecto al índice de referencia EURIBOR plus 2% puede ser significativa.

Horizonte de inversión

Recomendación: El Subfondo puede no ser adecuado para inversores que desean invertir durante un periodo mínimo inferior a 12 meses.

Moneda del fondo

Divisa de referencia del Subfondo: EUR.

Frecuencia del valor liquidativo

El Valor Liquidativo del Subfondo se determinará a diario (el "Día de Valoración"). Si este día fuera festivo en Luxemburgo, el Valor Liquidativo se determinará al siguiente día laborable bancario.

Suscripción y reembolso

Las solicitudes de suscripción, reembolso y conversión de acciones se cerrarán a las 14:00 horas (CET) del Día Laborable inmediatamente anterior al Día de Valoración pertinente o, si dicho día fuera festivo en Luxemburgo, del siguiente día laborable.

El pago de suscripciones se efectuará en la divisa de referencia del Subfondo en el día laborable anterior al cálculo del Valor del Liquidativo aplicable.

El pago de reembolsos se efectuará en la divisa de referencia del Subfondo en el plazo de dos (2) días laborables tras el cálculo del Valor del Liquidativo aplicable.

Perfil de riesgo y remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

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.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

En este momento, el nivel del perfil de riesgo y de remuneración es igual a 4 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 operacional: Este riesgo puede darse debido a cuestiones técnicas, por ejemplo desastres naturales, malentendidos y fraude.

Riesgo de derivados: el uso de derivados genera mayores posibilidades de pérdida debido al uso de apalancamiento o endeudamiento. Los derivados permiten a los inversores obtener grandes beneficios de pequeños movimientos en el precio del activo subyacente. Sin embargo, los inversores podrían perder grandes cantidades si el precio del subyacente se mueve significativamente en su contra.

Riesgo de Tipos de Interés: el riesgo de que el valor de una inversión cambie debido a fluctuaciones en los tipos de interés.

Riesgo de Mercados Emergentes: invertir en mercados emergentes puede suponer una mayor volatilidad y falta de liquidez. Además, los marcos jurídico, político, judicial y regulador siguen desarrollándose y ello puede implicar un alto grado de incertidumbre para los participantes en mercados locales y sus contrapartes.

Riesgo de Mercado General: el valor de las acciones del fondo fluctuará en función del rendimiento de las inversiones del fondo y de otros factores que afecten a los mercados de valores en general.

Riesgo de Mercados de Renta Variable: las acciones ordinarias están sujetas a las fluctuaciones generales del mercado de valores y a incrementos y descensos volátiles de su valor según cambien la confianza y las percepciones del mercado con respecto a sus emisores.

Le rogamos consulte el folleto para obtener más información sobre los riesgos relevantes.

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

Gastos de entrada 0,00%

Gastos de salida 0,00%

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,67%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad
Ninguna

Las comisiones regulares se basan en los gastos para el año que finaliza el 30/09/2021.

Pueden variar en particular los gastos de administración del Fondo según cambie el tamaño del Subfondo, y las tasas continuas en general pueden variar de año en año.

Las comisiones regulares excluyen los cargos por rendimiento.

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: 11 de febrero de 2016.

Fecha de lanzamiento del Subfondo: 11 de febrero de 2016.

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

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Luxemburgo.

Más información

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 <https://www.waystone.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 <https://www.waystone.com/waystone-policies/>, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.

La legislación fiscal

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.

Publicación de precios

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.gvcgaesco.es>.

Información específica del fondo

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.

Declaración de responsabilidad

Waystone Management Company (Lux) 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.

Gestora Delegada

GVC GAESCO GESTIÓN S.G.I.I.C., SA. es la Gestora Delegada de este Subfondo. GVC GAESCO GESTIÓN S.G.I.I.C., SA. 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).
Waystone Management Company (Lux) 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 08/02/2022.