DOCUMENTO DATOS FUNDAMENTALES

GVCGaesco Patrimonialista, FI Clase A

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: GVCGaesco Patrimonialista, FI Clase A

ISIN: ES0141114001

Nombre del productor del PRIIP: GVC Gaesco Gestión, SGIIC, S.A.

Este producto está gestionado por GVC Gaesco Gestión, SGIIC, S.A., entidad autorizada en España y supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Este producto se caracteriza por invertir principalmente en el fondo PARETURN GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND, CLASS U (ISIN: LU1144806228), compartimento de una Sicav Luxemburguesa autorizada y registrada por la Commission de Surveillance de Secteur Financier de Luxemburgo (CSSF), y cuya gestora es Waystone Management Company (Lux)S. A., si bien la gestión de dicho compartimento ha sido delegada en GVC GAESCO GESTION SGIIC S.A..

Para más información, puede consultar https://fondos.gvcgaesco.es o llamar al +34 933 662 727

La CNMV es responsable de la supervisión de GVC Gaesco Gestión, SGIIC, S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

31 de Diciembre de 2022

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de inversión. Retorno absoluto

Plazo

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de gestión del Fondo es generar una rentabilidad estable invirtiendo en los mercados de renta variable y evitando las grandes pérdidas de los mercados, siendo su índice de referencia el EURIBOR semanal más 2% anual. El Fondo es gestionado de forma activa y toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. Por tanto, el objetivo de gestión del Fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia, pudiéndose desviar significativamente del rendimiento del mismo. No puede garantizarse que el Fondo logre su objetivo de inversión.

Política de Inversión

Este Fondo reproduce en gran medida el comportamiento y la rentabilidad del Fondo en el que invierte principalmente (PARETURN GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND, CLASS U) 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.

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

La vocación inversora de la IIC Principal (subfondo) PARETURN GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND, CLASS U es de Retorno Absoluto.

El subfondo puede invertir en mercados de renta variable (RV) entre un 0% y un 100% de los activos.

Los mercados de RV se considerarán por separado en 8 sub-mercados diferentes; cuatro de ellos tienen una naturaleza geográfica y los otros cuatro tienen una naturaleza de estilo.

Las decisiones de inversión se toman en función de cada mercado, teniendo cada uno de ellos una parte invertible máxima cercana al 12,5%. No se usa apalancamiento.

La inversión en los mercados de RV se implanta usando solo futuros de índices de RV y fondos cotizados en bolsa de índices de RV, ambos en mercados organizados. No van a usarse productos extrabursátiles. No se usan futuros en corto ni fondos cotizados en bolsa en corto. La estrategia solo usa posiciones largas.

La parte no invertida en RV se invertirán 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 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 derivados más la exposición a fondos cotizados en bolsa no puede representar más del 100% de los activos del subfondo.

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

El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día en Deuda Pública y en Instrumentos financieros derivados indirectamente a través de la IIC Principal.

Política de distribución

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

Suscripción y reembolso

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. El valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud, entendiéndose realizada la solicitud de suscripción en el momento en que el importe tome valor en la cuenta del Fondo. 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.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años. Asimismo, puede no ser adecuado para inversores que no tengan capacidad

de comprender y asumir un nivel de riesgo medio de pérdida del capital inicial invertido, a cambio de obtener mayor rentabilidad potencial.

Información práctica

Depositario: BNP PARIBAS, SUCURSAL EN ESPAÑA S.A.

Información adicional

Para más información sobre el fondo, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora, el folleto y los últimos informes semestrales y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora, en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano).
El último valor liquidativo del fondo está publicado en la página web de la Sociedad gestora y en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona.
El folleto de la Institución de Inversión Colectiva principal, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes periódicos están disponibles en inglés / castellano bajo solicitud a la gestora o, en su caso, la entidad comercializadora sin coste alguno para el partícipe.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted 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.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja. Una mala coyuntura de mercado podría influir en la capacidad del fondo de pagarle.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Además de los riesgos incluidos en el indicador, otros riesgos podrían afectar la rentabilidad del fondo. Para más información puede consultar el folleto del fondo en https://fondos.gvcgaesco.es.

Escenarios de rentabilidad

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado 3 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR			
Escenarios de supervivencia		**1 año**	**3 años**
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**5.862 €**	**6.798 €**
	Rendimiento medio cada año	-41,4%	-12,1%
Desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**8.922 €**	**8.721 €**
	Rendimiento medio cada año	-10,8%	-4,5%
Moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**10.099 €**	**10.217 €**
	Rendimiento medio cada año	1,0%	0,7%
Favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**11.159 €**	**11.387 €**
	Rendimiento medio cada año	11,6%	4,4%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre Marzo de 2017 y Marzo de 2020.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre Diciembre de 2016 y Diciembre de 2019.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre Diciembre de 2012 y Diciembre de 2015.

¿Qué pasa si GVC GAESCO GESTION, SGIIC, S.A. no puede pagar?

En caso de que no pudiésemos pagarle, usted no estaría cubierto por ningún esquema de compensación. El patrimonio de un fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora GVC GAESCO GESTION, SGIIC, S.A., por lo que la insolvencia de esta entidad no supone un riesgo para el inversor. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que, en el peor de los casos, podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

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.

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. 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%).
- Se invierten 10.000 EUR.

Inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	253 €	739 €
Impacto del coste anual (*)	2,5%	2,5% cada año

(*)*"Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,24% antes de deducir los costes y del 0,72% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado."*

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada	0 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida para este producto	0 €

Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,53% de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	253 €
Costes de transacción	0,00% del valor de su inversión al año. 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 €

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones sobre resultados	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a menos de 3 años. Sin embargo, se podrá reembolsar la inversión en cualquier momento, sin penalización alguna.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede dirigir sus quejas y reclamaciones ante las siguientes instancias de reclamación:
- El Servicio de Atención al Cliente de la entidad gestora, enviando o entregando presencialmente el Documento de Reclamación a la dirección postal Calle Doctor Ferran nº3-5 08034 Barcelona, por fax (93 414 06 62) o en la dirección de correo electrónico atencionalcliente@gvcgaesco.es
- Se ha designado un Defensor del Partícipe a quien corresponde estudiar y responder las reclamaciones, bien en primera instancia o sobre aquellas operaciones y hechos concretos que no han sido resueltas por parte del Servicio de Atención al Cliente. Las reclamaciones podrán dirigirse a: D.A. Defensor, SL, con domicilio Velázquez, 80, 1º Dcha., 28001 Madrid y correo electrónico reclamaciones@da-defensor.org.
- El Servicio de Reclamaciones de la CNMV. Si no está de acuerdo con la respuesta recibida, o si ha trascurrido un mes sin respuesta, puede reclamar ante el Servicio de Reclamaciones por vía telemática con firma electrónica -a través de la Sede Electrónica de la CNMV- o mediante un formulario dirigido al Servicio de Reclamaciones: c/ Edison, 4, 28006 Madrid - C/ Bolivia 56, (4ª Planta) 08018 Barcelona.

Otros datos de interés

Otras fuentes de información

Mensualmente se publicarán los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en la página web https://fondos.gvcgaesco.es.

Rendimientos históricos

Podrá hallar información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 10 años en la página web https://fondos.gvcgaesco.es.

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND

un subfondo de **PARETURN**

GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND U-B (EUR) (LU1144806228)

GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por GVC GAESCO GESTIÓN S.G.I.I.C., SA., que está autorizado en España y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Para obtener más información sobre este producto, consulte con www.gvcgaesco.es o llame a +34 911 988 500

Waystone Management Company (Lux) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datos exactos a: 1 de enero de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

This is an investment fund established as a Company With Variable Capital (SICAV).

Objetivos

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.

Políticas 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 prospectiva 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.

La exposición a derivados más la exposición a ETF no podrá representar más del 100% de los activos del Subfondo.

Utilizaciones del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y utiliza EURIBOR plus 2% únicamente para la comparación del rendimiento y el cálculo de las comisiones por rendimiento. Esto significa que la desviación del Subfondo a EURIBOR plus 2% puede ser importante.

Reembolso y negociación 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.

Política de distribución Los ingresos derivados del Subfondo se reinvertirán.

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 11/02/2016. Esta clase Share se lanzó el 11/02/2016.

Moneda del Subfondo Divisa de referencia del Subfondo: EUR.

Cambio entre fondos Los accionistas podrán solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro Subfondo, categoría y/o clase de acciones. No hay tarifas de conversión. Para obtener más detalles sobre cómo ejercer ese derecho, consulte el folleto del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores que planean mantener su inversion durante al menos 5 años y están preparados para asumir un nivel medio bajo de riesgo de pérdida de su capital original para obtener un mayor rendimiento potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Término

El Fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescision de la Junta del Fondo según lo establecido en el prospecto del Fondo, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El fabricante, GVC GAESCO GESTIÓN S.G.I.I.C., SA., no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Subfondo es BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch.

Información adicional 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.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

Menor riesgo — Mayor riesgo

1 2 **3** 4 5 6 7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esto califica las pérdidas potenciales del rendimiento futuro en un nivel medio bajo, y las malas condiciones del mercado improbable afectan la capacidad del Subfondo para pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el folleto del fondo, disponible de manera gratuita en www.waystone.com/ucits-lux.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de noviembre de 2013 y 30 de noviembre de 2018.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2012 y 31 de octubre de 2017.

Período de mantenimiento recomendado		**5 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**5.862 EUR** -41,4%	**5.991 EUR** -9,7%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.922 EUR** -10,8%	**9.097 EUR** -1,9%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.264 EUR** 2,6%	**11.058 EUR** 2,0%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**11.422 EUR** 14,2%	**12.221 EUR** 4,1%

¿Qué pasa si el Subfondo no puede pagar?

Si no podemos pagarle lo que se le debe, usted no está cubierto por ningún régimen de compensación nacional. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que incurriésemos en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

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.

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

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 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**74 EUR**	**432 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**0,7%**	**0,8%**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,8% antes de deducir los costes y del 2,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	**0,00%**, no cobramos comisión de entrada.	**0 EUR**
Costes de salida	**0,00%**, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,69%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**69 EUR**
Costes de operación	**0,05%** del valor de su inversión al año. 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.	**5 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**0 EUR**

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversion durante al menos 5 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión por más tiempo. 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 las suscripciones se hará en la divisa de referencia del Sub-fondo en el plazo de un día laborable desde el cálculo del Valor del Activo Neto 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.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará a dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en https://funds.waystone.com/public.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los 5 últimos años de nuestro sitio web: https://funds.waystone.com/public.

Información adicional 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 por ley. Los accionistas podrán solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro Subfondo, categoría y/o clase de acciones. No hay tarifas de conversión. Para obtener más detalles sobre cómo ejercer ese derecho, consulte el folleto del Fondo.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluyendo, pero no limitado a, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneraciones, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/, una copia en papel estará disponible de forma gratuita previa solicitud.

El régimen fiscal luxemburgués puede tener un impacto en la posición fiscal personal de los inversores. Dependiendo de su propio país de residencia, esto podría tener un impacto en su inversión. Para más detalles, debe consultar a un asesor fiscal.