

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

GVC GAESCO ABSOLUTE RETURN FUND

un subfondo de PARETURN

GVC GAESCO ABSOLUTE RETURN FUND I-B (EUR) (LU1144807119)

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

El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (Lux) S.A., que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte con <https://funds.waystone.com/public> o llame a +352 26 00 21 1.

Datos exactos a: 5 de abril de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo PARETURN GVC GAESCO ABSOLUTE RETURN FUND es generar una rentabilidad estable invirtiendo en diferentes mercados financieros con un enfoque multiestrategia y evitando las grandes pérdidas de los mercados.

Políticas de inversión El Subfondo usa diferentes estrategias de diferente naturaleza. Se trata de un fondo de rentabilidad absoluta multiestrategia que quiere aprovechar las ineficiencias de las finanzas conductuales. Puede usar estrategias de valor relativo y estrategias oportunistas a la vez. Cada estrategia tiene una ponderación fija y limitada dentro del Subfondo.

El Subfondo puede invertir en renta variable, futuros de divisas, futuros de índices de renta variable, futuros de índices de volatilidad de renta variable, opciones de índices de renta variable, fondos OICVM, fondos cotizados en bolsa de capital variable, bonos e instrumentos del mercado monetario incluyendo depósitos bancarios.

En cuanto a los activos de renta variable, no hay ningún límite por capitalización bursátil; Pueden ser de capitalización grande, mediana o pequeña. No hay ningún sesgo de estilo, pueden ser más valorados o más orientados al crecimiento. No tienen ninguna restricción geográfica.

En cuanto a los activos de renta fija, el Subfondo puede invertir tanto en emisores públicos como privados ubicados únicamente en países de la OCDE.

Puede invertirse hasta el 20% de la cartera de renta fija en bonos de alto rendimiento o sin calificación. El 80% restante tendrá una calificación de grado de inversión por S&P, o equivalente (calificación mínima de BBB-). La duración máxima de la cartera de renta fija es de 7 años.

Los depósitos bancarios tendrán las mismas restricciones que la renta fija en cuanto a calificación.

Los productos OTC no van a ser utilizados.

Las inversiones en acciones o participaciones de OICVM, otros OIC y ETF de capital variable no podrán superar, en conjunto, el 10% del patrimonio neto del Subfondo.

No hay límites en cuanto a divisas distintas al euro.

No hay límites en cuanto a la exposición a mercados emergentes.

El Gestor Delegado no pagará ninguna tasa por derechos de autor.

Todos los derivados utilizados serán derivados organizados.

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

Usos 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 03/03/2016. Esta clase de acciones se lanzó el 22/03/2016.

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 Prospecto del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores que planean mantener su inversión durante al menos 3 años y están preparados para asumir un nivel medio 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 rescisión de la Junta del Fondo según lo establecido en el prospecto del Fondo, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El PRIIP fabricante, Waystone Management Company (Lux) S.A., no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

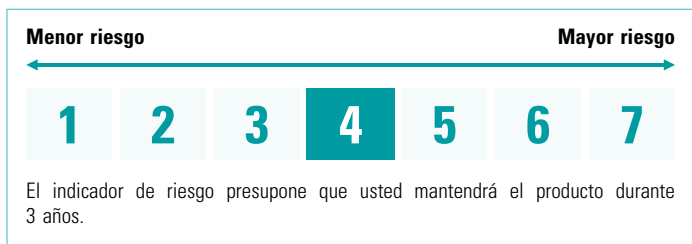
Información práctica

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

Información adicional Tiene a su disposición, en inglés y gratuitamente, información adicional sobre el Fondo, copias del Prospecto y sus últimas cuentas anuales, así como en las cuentas semestral, 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 entre partes implicadas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.

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

Tenga presente el riesgo cambiario. 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 Prospecto del fondo, disponible de manera gratuita en <https://funds.waystone.com/public>.

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 2017 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de junio de 2015 y 29 de junio de 2018.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2023.

| Período de mantenimiento recomendado | | 3 años | |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Ejemplo de inversión | | 10.000 EUR | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 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 | 1.325 EUR -86,7% | 2.683 EUR -35,5% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 7.272 EUR -27,3% | 7.363 EUR -9,7% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 10.133 EUR 1,3% | 10.308 EUR 1,0% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | 13.192 EUR 31,9% | 13.144 EUR 9,5% |

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) S.A. no puede pagar?

La sociedad gestora del Fondo no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese 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 deducen 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 3 años (período de mantenimiento recomendado) |
|--|------------------------------------|--|
| Costes totales | 133 EUR | 419 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | 1,3% | 1,4% |

(*) 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 2,4% antes de deducir los costes y del 1,0% 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 | 1,04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 104 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 | 0,24% El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 24 EUR |

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; Debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 3 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión por más tiempo. Las listas de suscripción, reembolso y conversión de acciones se cerrarán a las 2 p. m. (CET) del día hábil inmediatamente anterior al Día de Valoración correspondiente o, si ese día es un día festivo oficial en Luxemburgo, el siguiente día hábil. El pago de las suscripciones se efectuará en la moneda de referencia del Subfondo en el plazo de un día hábil antes del cálculo del valor liquidativo aplicable. El pago de los reembolsos se realizará en la moneda de referencia del Subfondo dentro de los dos (2) días hábiles siguientes al cálculo del Valor 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 Unión Europea (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 7 últimos años de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

Información adicional PARETURN es un fondo con estructura paraguas que contiene varios subfondos, con una o más clases de acciones dentro de cada uno. Los activos y pasivos de cada Subfondo están separados por ley.

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.