

## 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 PATRIMONIAL FUND

un subfondo de PARETURN

### GVC GAESCO PATRIMONIAL FUND I-B (EUR) (LU1144806657)

GVC GAESCO PATRIMONIAL 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 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 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. No se usan futuros en corto ni fondos cotizados en bolsa en corto. La estrategia solo usa posiciones largas.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones o participaciones de OICVM, otros OIC y ETF abiertos.

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.

**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 11/02/2016. Esta clase de acciones se lanzó el 19/02/2016.

**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 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 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 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.

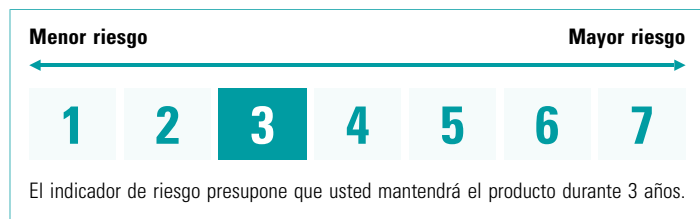
### Información práctica

**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.

### 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 31 de enero de 2014 y 31 de enero de 2017.

**Favorable:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de julio de 2020 y 31 de julio 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)
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes.</b> Rendimiento medio cada año	<b>5.863 EUR</b> -41,4%	<b>6.768 EUR</b> -12,2%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes.</b> Rendimiento medio cada año	<b>8.735 EUR</b> -12,6%	<b>9.180 EUR</b> -2,8%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes.</b> Rendimiento medio cada año	<b>10.067 EUR</b> 0,7%	<b>10.487 EUR</b> 1,6%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes.</b> Rendimiento medio cada año	<b>11.377 EUR</b> 13,8%	<b>11.282 EUR</b> 4,1%

## ¿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,

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 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>.

■ 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)
<b>Costes totales</b>	<b>119 EUR</b>	<b>387 EUR</b>
<b>Incidencia anual de los costes*</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,2%</b>

(\*) 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 1,6% 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
<b>Costes de entrada</b>	<b>0,00%</b> , no cobramos comisión de entrada.	<b>0 EUR</b>
<b>Costes de salida</b>	<b>0,00%</b> , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	<b>0 EUR</b>
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	<b>1,14%</b> del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	<b>114 EUR</b>
<b>Costes de operación</b>	<b>0,05%</b> 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.	<b>5 EUR</b>
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
<b>Comisiones de rendimiento</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	<b>0 EUR</b>

### ¿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 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/](http://www.waystone.com/waystone-policies/), por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a [complaintsLUX@waystone.com](mailto: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/](http://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.