

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 EURO SMALL CAPS EQUITY FUND R-B (EUR) ISIN: LU1144805923

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

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo **PARETURN GVC GAESCO EURO SMALL CAPS EQUITY FUND** invertirá hasta el 100% de sus activos en sociedades de pequeña capitalización cotizadas en cualquier bolsa de la zona euro.

El Sub-fondo es un fondo de renta variable. El Sub-fondo es un fondo de renta variable. La referencia del Sub-fondo es el índice (Bloomberg code MCLDEMU Index) y se utiliza únicamente como referencia. El Gestor Delegado no tendrá que pagar derechos de copyright.

En el momento de la entrada en la cartera del Sub-fondo, la capitalización mercantil de la empresa tiene que ser inferior o igual a 2.000 millones de Euros

El resto de los activos de la cartera del Sub-fondo se invertirán en el mercado monetario o en renta fija. Puede ser público o privado con una calificación mínima de grado de inversión según las calificaciones de S&P (o equivalente). La duración media de la cartera de renta fija no podrá ser superior a 2 años.

Este Sub-fondo no invertirá en mercados emergentes fuera de la zona euro, derivados, divisas diferentes del Euro o en otros fondos o ETF de duración indefinida.

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.

Recomendación: El Sub-fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen invertir durante periodos inferiores a 36 meses.

Divisa de referencia del Subfondo: EUR.

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

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.

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



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 5 debido al perfil actual de sus inversiones.

El Perfil de Riesgo y Remuneración no toma en consideración los siguientes riesgos que pueden afectar al Fondo:

- **Riesgo de crédito** - Es el riesgo de que se rebaje la calificación de crédito de un emisor de bonos al que está expuesto un fondo, lo que provocaría una caída en el valor de las inversiones. Este riesgo está vinculado a la capacidad del emisor de liquidar sus deudas. Si se rebaja la calificación de una emisión o de un emisor, entonces disminuye el valor de los títulos de deuda relacionados en los que ha invertido el fondo.
- **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.
- **Riesgo de Tipo de Interés** - El valor de las inversiones puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de interés, que pueden variar en razón de numerosos factores o acontecimientos, como políticas monetarias, tipos de descuento o inflación. Al subir los tipos de interés nominal, es probable que disminuya el valor de los títulos de renta fija del fondo. Los títulos con plazos más largos tienden a ser más sensibles a los cambios de tipo de interés, lo que normalmente los hace más volátiles que los títulos con plazos más cortos. Un tipo de interés nominal puede describirse como la suma de un tipo de interés real y una tasa de inflación esperada. Los títulos indexados a la inflación pierden valor cuando suben los tipos de interés real. En algunos entornos de tipos de interés, como cuando los tipos de interés real aumentan más rápidamente que los tipos de interés nominal, los títulos indexados a la inflación pueden sufrir mayores pérdidas que otros valores de renta fija con plazos similares.

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

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	1,54%
--------------------------	-------

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 2018.

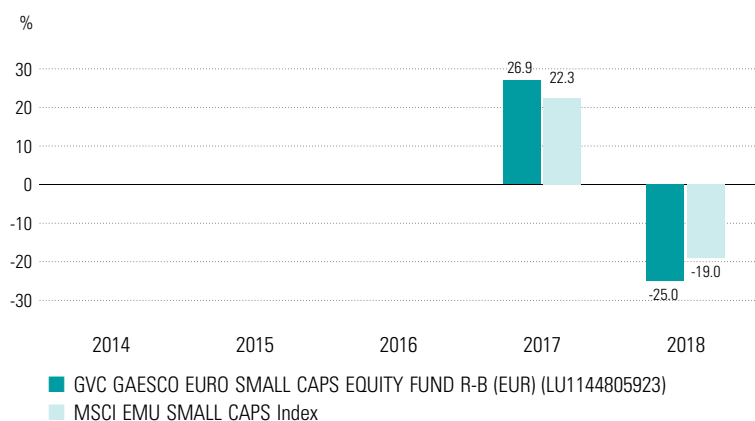
Si el Subfondo tiene activos netos de aproximadamente EUR 35 millones. Pueden variar en particular los gastos de administración del Fondo según cambie el tamaño del Subfondo, y las tasas continuas en general pueden variar de año en año.

Esta cifra puede 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: 2 de marzo 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: 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.gvcgaesco.es>.
- 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.
- **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). 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 23/07/2019.