

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 EURO SMALL CAPS EQUITY FUND

un subfondo de PARETURN

GVC GAESCO EURO SMALL CAPS EQUITY FUND I-B (EUR) (LU1144806145)

GVC GAESCO EURO SMALL CAPS EQUITY 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: 20 de agosto de 2025

¿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 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 Subfondo es un fondo de renta variable.

Políticas de inversión En el momento de la entrada en la cartera del Subfondo, 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 distintos del euro, en divisas distintas del euro ni en acciones o participaciones de OICVM, otros OIC o ETF de duración indefinida.

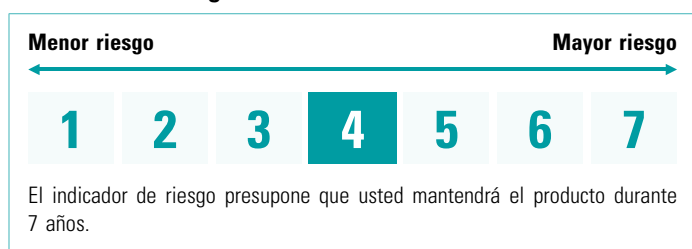
El Gestor Delegado no tendrá que pagar derechos de copyright.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y utiliza MSCI EMU SMALL CAPS Index (Bloomberg code MCLDEMU Index) únicamente para la comparación del rendimiento y el cálculo de las comisiones por rendimiento. Esto significa que la desviación del Subfondo a MSCI EMU SMALL CAPS Index (Bloomberg code MCLDEMU Index) 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.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

Política de distribución Los ingresos derivados del Subfondo se reinvertirán.

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 04/02/2016. Esta clase de acciones se lanzó el 17/02/2016.

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 7 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.

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 12 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 mayo de 2024 y 31 de julio de 2025.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de agosto de 2013 y 31 de agosto de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2014 y 29 de octubre de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		7 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 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	4.775 EUR -52,2%	3.234 EUR -14,9%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	6.975 EUR -30,3%	10.164 EUR 0,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.486 EUR 4,9%	12.532 EUR 3,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	16.120 EUR 61,2%	15.397 EUR 6,4%

¿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.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	112 EUR	1.138 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,1%	1,2% 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 4,4% antes de deducir los costes y del 3,3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		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		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	110 EUR
Costes de operación	0,02% 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.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		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: 7 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 7 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 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.