

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.

VARIANZA CERVINO WORLD INVESTMENTS

un subfondo de **PARETURN**

VARIANZA CERVINO WORLD INVESTMENTS R-B (EUR) (LU1860979399)

VARIANZA CERVINO WORLD INVESTMENTS está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por Varianza Gestión SGIIC, S.A., 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.varianza.com o llame a +34 913 190 819

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

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

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo PARETURN VARIANZA CERVINO WORLD INVESTMENTS es ofrecer a los inversores una apreciación del capital a largo plazo a través de beneficios realizados, así como rentas. Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, el Subfondo invertirá principalmente en instrumentos de renta variable global.

Políticas de inversión La proporción del Subfondo invertido en renta variable global puede variar ampliamente (hasta un mínimo del 40%), dependiendo de la exposición al riesgo de mercado deseada, de manera periódica. Con el fin de gestionar ese riesgo de mercado, la proporción invertida en valores globales puede reducirse a favor de inversiones en depósitos, instrumentos del mercado monetario, valores mobiliarios que generen una renta fija, o bien en Instituciones de inversión colectiva (incluyendo OICVM, Instituciones de inversión colectiva en valores mobiliarios), incluyendo UCITS.

El Subfondo invertirá en valores negociables cotizados o contratados principalmente en mercados reconocidos de Estados miembros de la OCDE. El Subfondo invertirá principalmente en empresas de media a gran capitalización (con una capitalización bursátil superior a 1.000 millones de euros en el momento de la inversión) que el Gestor de Inversiones crea que vayan a arrojar dividendos crecientes y sostenibles y cuyo valor real sea sustancialmente superior a la valoración de mercado existente, según el criterio del Gestor de Inversiones. Normalmente, el Subfondo invertirá en valores negociables de entre 40 y 70 empresas.

Las inversiones en renta variable en general serán realizadas con vocación de permanencia por un periodo superior a tres años, aunque la relación entre precio y valor siempre será el criterio principal para el mantenimiento de cada inversión en cartera, de modo que en ocasiones el periodo de inversión puede ser inferior.

El Subfondo podrá invertir no más del 10% de sus activos en otras Instituciones de Inversión Colectivas (UCITs o equivalentes) que a su vez no inviertan más del 10% de sus activos en otras Instituciones de Inversión Colectivas (UCITS o equivalentes), sean armonizadas o no (en este caso bajo la condición de estar sujetos a regulación y supervisión similar). Por lo demás, la distribución geográfica de las inversiones del Subfondo puede variar a discreción del Gestor de Inversiones, sin que haya ningún límite regional o sectorial.

El Subfondo podrá invertir hasta un 20% en todos los tipos de bonos convertibles contingentes (CoCos) y hasta un 20% en bonos convertibles.

El Subfondo podrá negociar operaciones en divisas con fines de cobertura y no cobertura.

El Subfondo podrá suscribir derivados (incluidos los derivados extrabursátiles) con fines de cobertura e inversión, de conformidad con la legislación vigente para los UCITS.

El Subfondo no superará los límites generales para el uso de instrumentos financieros derivados por razones de riesgo de mercado y de contraparte establecidos en la legislación vigente para los UCITS.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y persigue un objetivo de rendimiento a largo plazo de EURIBOR index+6%. Este índice de referencia no se utiliza de ninguna manera para determinar o restringir las tenencias de cartera del subfondo o como universo de inversión, y el subfondo no está limitado por ningún indicador de riesgo interno o externo que se refiera a ningún índice de referencia.

Reembolso y negociación Las listas de suscripción/conversión se cierran a las 16:00 pm un día antes del Día de Valoración. El pago de reembolsos, suscripciones y conversiones se realizará en la moneda de referencia del Subfondo, en la categoría o clase de acciones dentro de los tres (3) días hábiles siguientes al Día de Valoración.

Política de distribución Los ingresos derivados del Subfondo se reinvertirán.

Fecha de lanzamiento El Subfondo se lanzó el 10/03/2014. Esta clase de acciones se lanzó el 19/10/2018.

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 fabricante, Varianza Gestión SGIIC, 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 www.waystone.com/ucits-lux. Los últimos precios de la clase de acciones del Fondo se pueden encontrar en el depositario y en todos los distribuidores o en el sitio web del Administrador Delegado www.fundsquare.net.

¿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 29 de noviembre de 2016 y 29 de noviembre de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de noviembre de 2012 y 30 de noviembre de 2015.

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	2.389 EUR -76,1%	3.422 EUR -30,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.830 EUR -21,7%	7.796 EUR -8,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.424 EUR 4,2%	10.938 EUR 3,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	15.041 EUR 50,4%	13.556 EUR 10,7%

¿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 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	195 EUR	694 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,0%	2,1%

(*) 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 5,2% antes de deducir los costes y del 3,0% 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	1,81% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	181 EUR
Costes de operación	0,14% 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.	14 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: 3 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; Debe estar preparado para mantener su inversión 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 listas de suscripción/conversión se cierran a las 16:00 pm a más tardar un día antes de cada Día de Valoración. El pago de reembolsos, suscripciones y conversiones se realizará en la moneda de referencia del Subfondo, categoría o clase de acciones dentro de los tres (3) días hábiles siguientes al Día de Valoración.

¿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 3 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 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.

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.