

Cartesio

Una guía rápida

Fondos Cartesio
Marzo 2004 - Junio 2018

Cartesio Inversiones SGIIC

Descripción

Cartesio Inversiones es una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (SGIIC) autorizada y supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Dos estrategias:

Cartesio X / Cartesio Income –
Riesgo Controlado

Cartesio Y / Cartesio Equity –
Protección de Capital

1.488m € bajo gestión a 31/06/2018

Rasgos diferenciales de Cartesio

Los factores claves que han caracterizado a Cartesio desde sus inicios son:

- 1 Compromiso con la gestión
- 2 Voluntad de protección del capital
- 3 Gestión flexible
- 4 Dos estrategias
- 5 Comisiones bajas y ligadas a rentabilidad
- 6 Transparencia y liquidez

Un proceso de inversión contrastado

Cartesio ofrece un enfoque equilibrado entre la gestión activa del nivel de inversión y la elección selectiva de los activos en cartera, lo que ha permitido obtener una rentabilidad favorable con un riesgo inferior al mercado.

Equipo

El equipo de inversión está compuesto por siete profesionales que, liderados por los socios fundadores, realizan una gestión flexible de los fondos.

Los Fondos

España

Cartesio *Y*

Riesgo Controlado

★ Gold

| | | |
|-------------|-------|---------|
| MORNINGSTAR | ★★★★ | 3 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 5 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 10 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | Total |

5 Lipper Leader Total Return

5 Lipper Leader Consistent Return

3 Lipper Leader Preservation

5 Lipper Leader Expense

Cartesio *X*

Protección de Capital

★ Gold

| | | |
|-------------|-------|---------|
| MORNINGSTAR | ★★★★ | 3 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 5 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 10 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | Total |

5 Lipper Leader Total Return

5 Lipper Leader Consistent Return

5 Lipper Leader Preservation

5 Lipper Leader Expense

Luxemburgo

Cartesio *Equity*

Riesgo Controlado

Cartesio *Income*

Protección de Capital

Reconocimientos

La sólida trayectoria del equipo gestor ha sido reconocida por diversos premios de prestigio. En 2018, Cartesio recibió el premio Morningstar al Mejor Gestor Europeo Multiactivo y Alternativo del Año.



Resumen de los Fondos

| ESPAÑA | Cartesio <i>Y</i> | Cartesio <i>X</i> |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tipo de cliente | Institucional y particular | Institucional y particular |
| Comisión de gestión | 0.75% | 0.5% |
| Comisión de éxito | 7.5% | 7.5% |
| ISIN | ES0182527038 | ES0116567035 |
| Código Bloomberg | MSCYACC SM | MSCXVDI SM |

| LUXEMBURGO | Cartesio <i>Equity</i> | | Cartesio <i>Income</i> | |
|----------------------------|---|---|---|---|
| Tipo de acciones | Clase I | Clase Z (Limpia) | Clase I | Clase Z (Limpia) |
| Tipo de cliente | Institucional y particular (mandato discrecional) | Institucional y particular (mandato asesoramiento*) | Institucional y particular (mandato discrecional) | Institucional y particular (mandato asesoramiento*) |
| Comisión de gestión | 1.5% | 0.75% | 0.95% | 0.5% |
| Comisión de éxito | — | 7.5% | — | 7.5% |
| ISIN | LU0406591452 | LU1725678517 | LU0581203592 | LU1725678863 |
| Código Bloomberg | PAR12BI LX Equity | PAR12BZ LX Equity | PCARINI LX Equity | PCARINZ LX Equity |

* la categoría Z sólo está disponible para (i) los inversores que han llegado a un acuerdo de asesoramiento con los proveedores de los servicios de inversión que, conforme a los requisitos reguladores, no tienen permitido aceptar o mantener comisiones de retrocesión; y (ii) para los inversores institucionales que invierten exclusivamente por cuenta propia

Objetivo de Inversión

- Revalorización del capital en términos reales a largo plazo.
- Intentar superar la relación rentabilidad/riesgo de la renta variable europea (MSPE).
- Disposición a renunciar a rentabilidad en el intento de ofrecer una protección adecuada al capital.

Distribución de Inversiones

- Nivel de inversión en renta variable totalmente flexible (0%-100%) según percepción del riesgo del mercado. Renta variable y liquidez son los únicos activos
- Invierte fundamentalmente en renta variable europea aunque puede tener hasta un 40% en mercados no europeos.

Riesgo

- Desde inicio la volatilidad (9,5%) ha sido un 51% de la registrada por la bolsa Europea.

Comisiones - Cartesio Y

- Gestión: 0,75% + 7,5% de la rentabilidad anual positiva (marca de agua: tres años para recuperar las pérdidas antes de aplicar la comisión de rentabilidad)
- Depósito: 0,55%

Información general

Patrimonio

Cartesio Y: 299m Euros

Cartesio Equity: 137m Euros

Inception Date

Cartesio Y: 31/03/2004

Cartesio Equity: 30/06/2009

Auditor

Deloitte

Administrador y Depositario

BNP Paribas

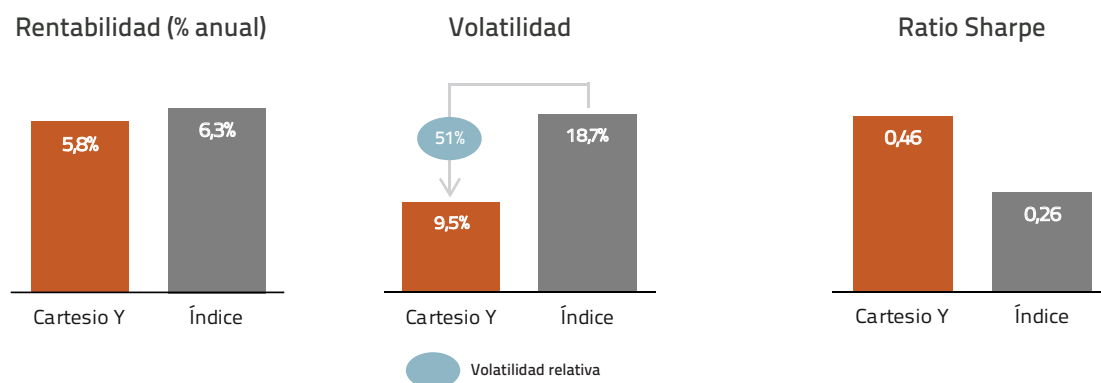
Calificaciones



| | | |
|-------------|-------|---------|
| MORNINGSTAR | ★★★★ | 3 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 5 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 10 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | Total |

- 5 Lipper Leader Total Return
- 5 Lipper Leader Consistent Return
- 3 Lipper Leader Preservation
- 5 Lipper Leader Expense

Rentabilidades ajustadas al riesgo desde su lanzamiento 31/03/2004



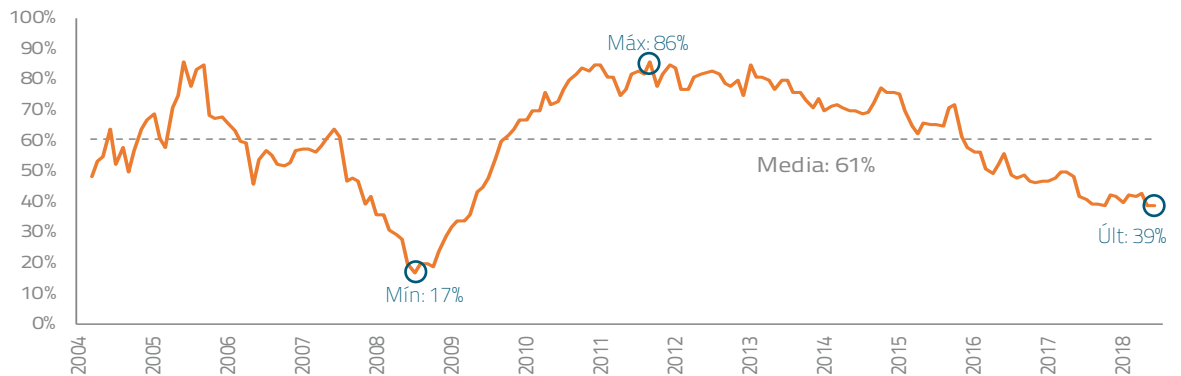
1 Evolución anual Rentabilidad/Riesgo

| | Rentabilidad | | Volatilidad | | Volatilidad relativa vs Índice | M2* |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------------------------|---------------|
| | Fondo | Índice* | Fondo | Índice* | | |
| 2004 (desde 31/3/04) | 8,5% | 8,1% | 4,6% | 11,1% | 41,2% | 18,4% |
| 2005 | 12,4% | 26,2% | 6,0% | 9,5% | 63,1% | 18,4% |
| 2006 | 16,1% | 19,2% | 5,3% | 12,7% | 41,9% | 34,6% |
| 2007 | 2,2% | 4,5% | 6,9% | 15,7% | 43,7% | -0,2% |
| 2008 | -14,2% | -42,4% | 13,1% | 37,3% | 35,0% | -49,0% |
| 2009 | 16,0% | 31,0% | 8,2% | 24,4% | 33,7% | 45,0% |
| 2010 | 4,3% | 10,1% | 10,8% | 18,7% | 57,5% | 7,0% |
| 2011 | -5,1% | -6,6% | 16,6% | 22,2% | 74,9% | -7,3% |
| 2012 | 7,8% | 17,3% | 11,7% | 14,7% | 79,7% | 9,4% |
| 2013 | 20,6% | 19,6% | 8,4% | 12,2% | 69,2% | 29,4% |
| 2014 | 4,4% | 7,0% | 9,6% | 13,4% | 71,3% | 6,0% |
| 2015 | 7,4% | 7,3% | 10,9% | 20,7% | 52,9% | 14,0% |
| 2016 | 0,9% | 3,6% | 10,5% | 19,8% | 53,2% | 1,9% |
| 2017 | 7,2% | 9,8% | 3,6% | 8,5% | 42,5% | 17,6% |
| 2018 ytd | -0,3% | -0,4% | 4,7% | 12,6% | 37,5% | -0,4% |
| Total | 123,9% | 139,1% | 9,5% | 18,7% | 51,0% | |
| Index Price Only | | 44,2% | | | | |

* MSCI Pan-Europe Index con dividendos. M2 = Rentabilidad teórica del fondo en caso de haber asumido el mismo nivel del riesgo que el índice

* M2 = Expresa el éxito teórico del fondo ajustado al índice de volatilidad

2 Exposición a bolsa (%)



3 Periodos de máximas caídas (mensuales)

| CARTESIO Y | | |
|--------------------------------|--------|--------------|
| | Caída | Recuperación |
| Jun 07 - Feb 09 | -19,1% | 20 meses |
| Apr 11 - Sep 11 | -12,5% | 5 meses |
| May 15 - Jun 16 | -8,2% | 13 meses |
| RENTA VARIABLE EUROPEA (MSPE)* | | |
| | Caída | Recuperación |
| May 07 - Feb 09 | -52,7% | 21 meses |
| Apr 11 - Sep 11 | -18,2% | 5 meses |
| May 15 - Jun 16 | -16,6% | 13 meses |

*Incluye dividendos

Objetivo de Inversión

- Revalorización del capital en términos reales a largo plazo.
- Intentar superar la relación rentabilidad/riesgo de la deuda pública a largo plazo de la zona euro.
- Fuerte voluntad de ofrecer una protección adecuada al capital.

Distribución de Inversiones

- Un máximo de 40% en bolsa, total flexibilidad (0 - 100%) en bonos y liquidez.
- Hasta un máximo del 20% en emisores con calificación crediticia por debajo de BBB-.
- La cartera de renta variable replica la del fondo Cartesio Y.

Riesgo

- Desde inicio la volatilidad del fondo (3,1%) ha sido un 69% de la registrada por la deuda publica a largo plazo de la zona Euro.

Comisiones - Cartesio X

- Gestión: 0,5% + 7,5% de la rentabilidad anual positiva (marca de agua: tres años para recuperar las pérdidas antes de aplicar la comisión de rentabilidad)
- Depósito: 0,055%

Información general

Patrimonio

Cartesio X: 560m Euros
Cartesio Income: 492m Euros

Fecha de Inicio

Cartesio X: 31/03/04
Cartesio Income: 31/05/11

Auditor

Deloitte

Administrador y Depositario

BNP Paribas

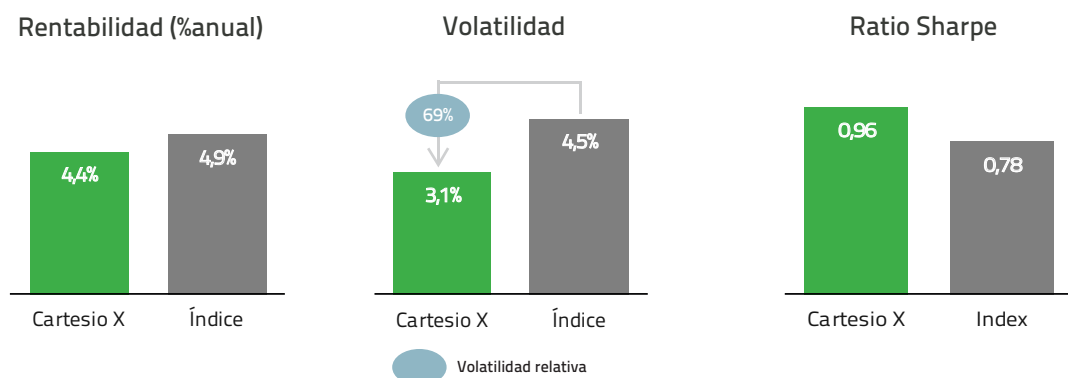
Calificaciones



| | | |
|-------------|-------|---------|
| MORNINGSTAR | ★★★★ | 3 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 5 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | 10 años |
| MORNINGSTAR | ★★★★★ | Total |

| | |
|---|---------------------------------|
| 5 | Lipper Leader Total Return |
| 5 | Lipper Leader Consistent Return |
| 5 | Lipper Leader Preservation |
| 5 | Lipper Leader Expense |

Rentabilidades ajustadas al riesgo desde su lanzamiento 31/03/2004



1 Evolución anual Rentabilidad/Riesgo

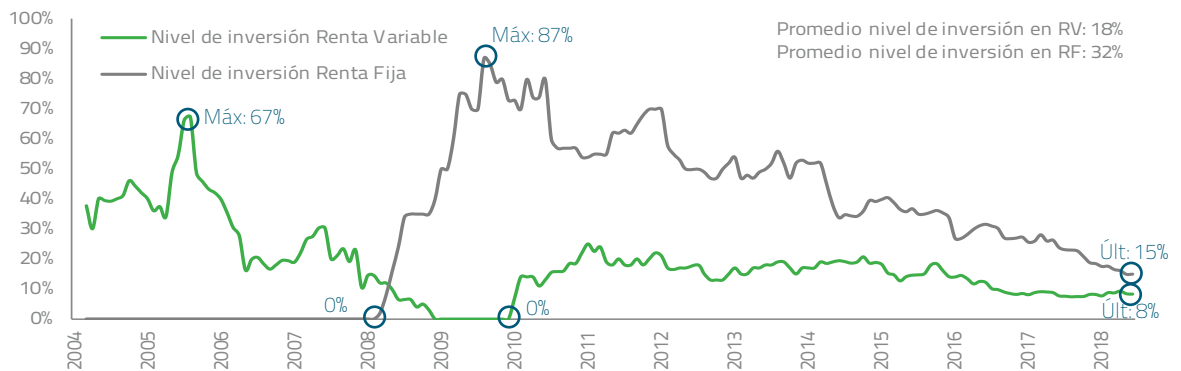
EVOLUCIÓN - RENTABILIDAD / RIESGO

| | Rentabilidad | | Volatilidad | | Volatilidad relativa vs Índice | M2 |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------------------------|-------|
| | Fondo | Índice* | Fondo | Índice* | | |
| 2004 (desde 31/3/04) | 8,3% | 5,5% | 2,8% | 3,4% | 81,2% | 9,9% |
| 2005 | 5,8% | 6,0% | 4,0% | 3,5% | 113,2% | 5,3% |
| 2006 | 9,0% | -1,0% | 2,2% | 3,5% | 62,7% | 12,7% |
| 2007 | 2,1% | 1,8% | 3,0% | 3,7% | 81,1% | 1,6% |
| 2008 | -2,2% | 10,8% | 3,1% | 6,1% | 49,9% | -8,9% |
| 2009 | 8,5% | 4,7% | 1,5% | 5,1% | 30,3% | 25,0% |
| 2010 | 2,1% | -0,3% | 2,8% | 4,7% | 60,0% | 3,0% |
| 2011 | -0,8% | 2,2% | 4,9% | 6,3% | 78,6% | -1,1% |
| 2012 | 10,8% | 14,9% | 3,3% | 4,8% | 69,3% | 14,9% |
| 2013 | 9,5% | 2,9% | 2,7% | 4,2% | 63,8% | 14,5% |
| 2014 | 4,8% | 16,9% | 3,1% | 3,4% | 90,7% | 5,3% |
| 2015 | 1,9% | 2,1% | 3,8% | 5,3% | 71,6% | 2,6% |
| 2016 | 1,8% | 3,7% | 4,0% | 4,0% | 98,7% | 1,8% |
| 2017 | 3,6% | 1,3% | 1,1% | 3,7% | 31,0% | 12,7% |
| 2018 ytd | -1,1% | 0,6% | 1,6% | 3,4% | 46,5% | -2,1% |
| Total | 84,8% | 98,3% | 3,1% | 4,5% | 69,5% | |

* MSCI Pan-Europe Index con dividendos. M2 = Rentabilidad teórica del fondo en caso de haber asumido el mismo nivel del riesgo que el índice

* M2 = Expresa el éxito teórico del fondo ajustado al índice de volatilidad

2 Exposición a bolsa y renta fija (%)



3 Periodo de máximas caídas (mensuales)

| CARTESIO X | | | |
|---|-------|----------|--------------|
| | | Caída | Recuperación |
| May 11 - Nov 11 | -6,4% | 6 meses | 3 meses |
| May 15 - Feb 16 | -4,8% | 4 meses | 12 meses |
| Oct 07 - Oct 08 | -3,7% | 12 meses | 7 meses |
| BLOOMBERG BARCLAYS SERIES-E EURO GOVT 7-10 YR | | | |
| | | Caída | Recuperación |
| Ago 10 - Nov 11 | -7,9% | 15 meses | 3 meses |
| Mar 15 - Jun 15 | -5,6% | 7 meses | 10 meses |
| Sep 16 - Ene 17 | -4,9% | 4 meses | - |

Cartesio *Y* Cartesio *Equity* Cartesio *X* Cartesio *Income*

Cartesio Inversiones, SGIIC S.A. ■ Rubén Darío 3, 28010 Madrid
Tel. 913106240 ■ Fax 913106130 ■ e-mail: info@cartesio.com

www.cartesio.com