

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.

Producto

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE R

ISIN: LU1966822956

Nombre del productor: WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A.

Para más información llame al +34 913 106 240

www.cartesio.com

CSSF es responsable de la supervisión de WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2022

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: SICAV.

Plazo: El fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 3 años.

Objetivos: El Subfondo se gestiona activamente y tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros (índice de referencia a efectos de comparación). Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice. El Sub-fondo pretende preservar el capital a lo largo del tiempo mediante una asignación de activos activa y flexible a través de un rango diversificado de activos (instrumentos de renta fija, renta variable e instrumentos del mercado monetario), incorporando la visión global del equipo gestor. La exposición a inversiones fuera de Europa está limitada al 40% del Subfondo, mientras que la exposición a divisas no cubiertas no podrá superar un máximo del 20% del patrimonio neto del Subfondo. La exposición a valores de mercados emergentes está limitada al 20% del patrimonio del Subfondo.

La duración media de la cartera no reviste un carácter fijo. El Subfondo invertirá en deuda pública y corporativa con calificación «investment grade» (otorgada por S&P o por cualquier otra agencia de calificación reconocida). Sin embargo, el Subfondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio en títulos de renta fija con calificación inferior a «investment grade». Se considera que los valores sin calificación cuentan con una calificación inferior a «investment grade». El Subfondo puede invertir en depósitos de entidades de crédito a la vista o con un plazo inferior a un año, siempre que la entidad de crédito tenga su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea y cuente con una elevada calificación crediticia (de al menos A- o equivalente) en el momento de realizar la inversión. En cualquier caso, incluida una repentina revisión a la baja de la calificación crediticia de las entidades de crédito en las que se hayan realizado los depósitos, el total de las inversiones en depósitos con una calificación crediticia inferior a BBB- no superará el 10% del patrimonio del Subfondo.

El compartimento podrá invertir directa o indirectamente en Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) (con el límite máximo del 10% de su patrimonio total) invirtiendo principalmente en renta variable o en instrumentos de renta fija emitidos en la OCDE, siempre que a su vez tales IIC no inviertan más de un 10% de su patrimonio en otras IIC.

Un porcentaje superior al 35% del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una entidad local, organismos internacionales de los que España es miembro y Estados con una calificación crediticia no inferior a la del Reino de España. De igual manera, el Subfondo utiliza el índice MSCI Pan Euro a efectos de comparación del componente de renta variable, también en términos de rentabilidad ajustada al riesgo. El Subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El Subfondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros. Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice.

El depositario del fondo es BNP PARIBAS S.A., LUXEMBOURG BRANCH

Puede consultar el folleto del fondo en inglés en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala conyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Cualquier otro riesgo no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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.

Periodo 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
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	5,710 EUR -42.90%	7,100 EUR -10.79%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,040 EUR -9.60%	7,340 EUR -9.79%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,250 EUR 2.50%	10,680 EUR 2.22%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11,580 EUR 15.80%	12,610 EUR 8.04%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se 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.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000.00 EUR entre [sep 2019 - oct 2020], [dic 2016 - dic 2019] y [ago 2013 - ago 2016], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2013 y 2020.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. no puede pagar?

La custodia de los activos y del efectivo del Fondo está encomendada a la entidad depositaria, inscrita en los registros de la CSSF. El riesgo de impago no está vinculado a ni a to Waystone Management Company (Lux) S.A (gestora del Fondo) ni a Cartesio Inversiones, SGIIC, S.A. (gestora delegada), sino a posibles pérdidas de valor de las inversiones en los activos subyacentes del Fondo o a la solvencia de la entidad depositaria en lo que respecta al efectivo.

De acuerdo con la legislación aplicable, los fondos de inversión no están cubiertos por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos 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 3 años
Costes totales	121 EUR	385 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.20%	1.20%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo 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 3.42% antes de deducir los costes y del 2.22% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	117 EUR
Costes de operación	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	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?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

El periodo de permanencia recomendado es de tres años, pero usted puede retirar su dinero total o parcialmente siempre que lo desee sin penalización, gasto o comisión alguna (sin perjuicio de la retención sobre plusvalías fiscales en su caso aplicable). Para ello simplemente deberá cursar una orden de reembolso a Cartesio o a su entidad comercializadora.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede ponerse en contacto con Cartesio donde le atenderán de forma rápida y personalizada y le asistirán sobre cómo presentar una queja reclamación en el teléfono + 34 913 106 240, o en la dirección clientes@cartesio.com.

También uede dirigir su reclamación a Waystone Management Company (Lux) S.A. a la atención del Complaints Handling Officer 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg Email: complaints@mdo-manco.com

Para reclamaciones relacionadas con la venta o asesoramiento de este Producto por una entidad distinta a Cartesio, por favor contacte con la entidad que le vendió o asesoró sobre el mismo.

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el documento Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección:

https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Anexo al Documento de Datos Fundamentales

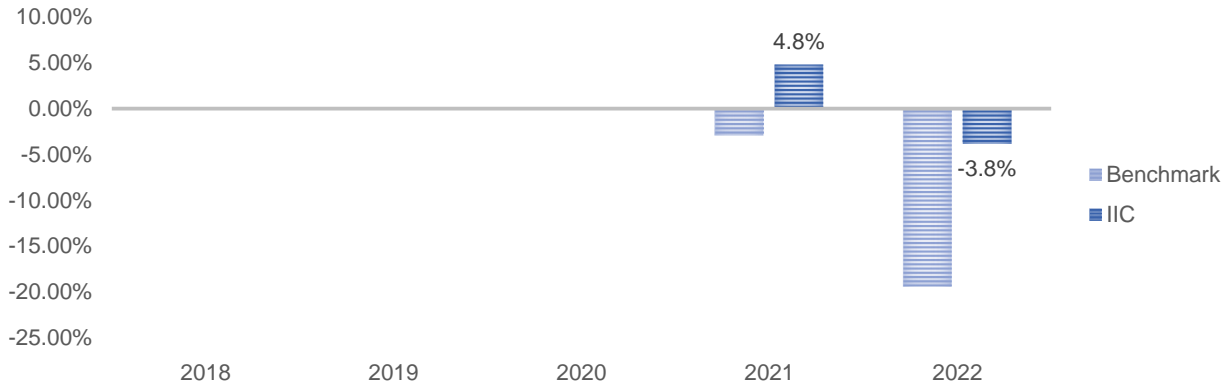
Rentabilidad histórica

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE R

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado la sociedad en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.

Este diagrama muestra la rentabilidad de la sociedad como pérdida o ganancia porcentual durante los últimos 5 años frente a su valor de referencia BLOOMBERG SERIES-E EURO GOVT 7-10 YR.



De la rentabilidad que se presenta se han deducido los costes corrientes.

La sociedad fue creada en el año 2019. La rentabilidad histórica ha sido calculada en EUR.

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.

Producto

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE I

ISIN: LU1966822873

Nombre del productor: WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A.

Para más información llame al +34 913 106 240

www.cartesio.com

CSSF es responsable de la supervisión de WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2022

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: SICAV.

Plazo: El fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 3 años.

Objetivos: El Subfondo se gestiona activamente y tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros (índice de referencia a efectos de comparación). Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice. El Sub-fondo pretende preservar el capital a lo largo del tiempo mediante una asignación de activos activa y flexible a través de un rango diversificado de activos (instrumentos de renta fija, renta variable e instrumentos del mercado monetario), incorporando la visión global del equipo gestor. La exposición a inversiones fuera de Europa está limitada al 40% del Subfondo, mientras que la exposición a divisas no cubiertas no podrá superar un máximo del 20% del patrimonio neto del Subfondo. La exposición a valores de mercados emergentes está limitada al 20% del patrimonio del Subfondo.

La duración media de la cartera no reviste un carácter fijo. El Subfondo invertirá en deuda pública y corporativa con calificación «investment grade» (otorgada por S&P o por cualquier otra agencia de calificación reconocida). Sin embargo, el Subfondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio en títulos de renta fija con calificación inferior a «investment grade». Se considera que los valores sin calificación cuentan con una calificación inferior a «investment grade». El Subfondo puede invertir en depósitos de entidades de crédito a la vista o con un plazo inferior a un año, siempre que la entidad de crédito tenga su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea y cuente con una elevada calificación crediticia (de al menos A- o equivalente) en el momento de realizar la inversión. En cualquier caso, incluida una repentina revisión a la baja de la calificación crediticia de las entidades de crédito en las que se hayan realizado los depósitos, el total de las inversiones en depósitos con una calificación crediticia inferior a BBB- no superará el 10% del patrimonio del Subfondo.

El compartimento podrá invertir directa o indirectamente en Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) (con el límite máximo del 10% de su patrimonio total) invirtiendo principalmente en renta variable o en instrumentos de renta fija emitidos en la OCDE, siempre que a su vez tales IIC no inviertan más de un 10% de su patrimonio en otras IIC.

Un porcentaje superior al 35% del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una entidad local, organismos internacionales de los que España es miembro y Estados con una calificación crediticia no inferior a la del Reino de España. De igual manera, el Subfondo utiliza el índice MSCI Pan Euro a efectos de comparación del componente de renta variable, también en términos de rentabilidad ajustada al riesgo. El Subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El Subfondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros. Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice.

El depositario del fondo es BNP PARIBAS S.A., LUXEMBOURG BRANCH

Puede consultar el folleto del fondo en inglés en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala conyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Cualquier otro riesgo no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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.

Periodo 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
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	5,710 EUR -42.90%	7,100 EUR -10.79%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,050 EUR -9.50%	7,350 EUR -9.75%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,250 EUR 2.50%	10,690 EUR 2.25%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11,590 EUR 15.90%	12,620 EUR 8.07%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se 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.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000.00 EUR entre [sep 2019 - oct 2020], [dic 2016 - dic 2019] y [ago 2013 - ago 2016], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2013 y 2020.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. no puede pagar?

La custodia de los activos y del efectivo del Fondo está encomendada a la entidad depositaria, inscrita en los registros de la CSSF. El riesgo de impago no está vinculado a ni a to Waystone Management Company (Lux) S.A (gestora del Fondo) ni a Cartesio Inversiones, SGIIC, S.A. (gestora delegada), sino a posibles pérdidas de valor de las inversiones en los activos subyacentes del Fondo o a la solvencia de la entidad depositaria en lo que respecta al efectivo.

De acuerdo con la legislación aplicable, los fondos de inversión no están cubiertos por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos 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 3 años
Costes totales	117 EUR	372 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.20%	1.20%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo 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 3.45% antes de deducir los costes y del 2.25% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	113 EUR
Costes de operación	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	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?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

El periodo de permanencia recomendado es de tres años, pero usted puede retirar su dinero total o parcialmente siempre que lo desee sin penalización, gasto o comisión alguna (sin perjuicio de la retención sobre plusvalías fiscales en su caso aplicable). Para ello simplemente deberá cursar una orden de reembolso a Cartesio o a su entidad comercializadora.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede ponerse en contacto con Cartesio donde le atenderán de forma rápida y personalizada y le asistirán sobre cómo presentar una queja reclamación en el teléfono + 34 913 106 240, o en la dirección clientes@cartesio.com.

También uede dirigir su reclamación a Waystone Management Company (Lux) S.A. a la atención del Complaints Handling Officer 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg Email: complaints@mdo-manco.com

Para reclamaciones relacionadas con la venta o asesoramiento de este Producto por una entidad distinta a Cartesio, por favor contacte con la entidad que le vendió o asesoró sobre el mismo.

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el documento Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección:

https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Anexo al Documento de Datos Fundamentales

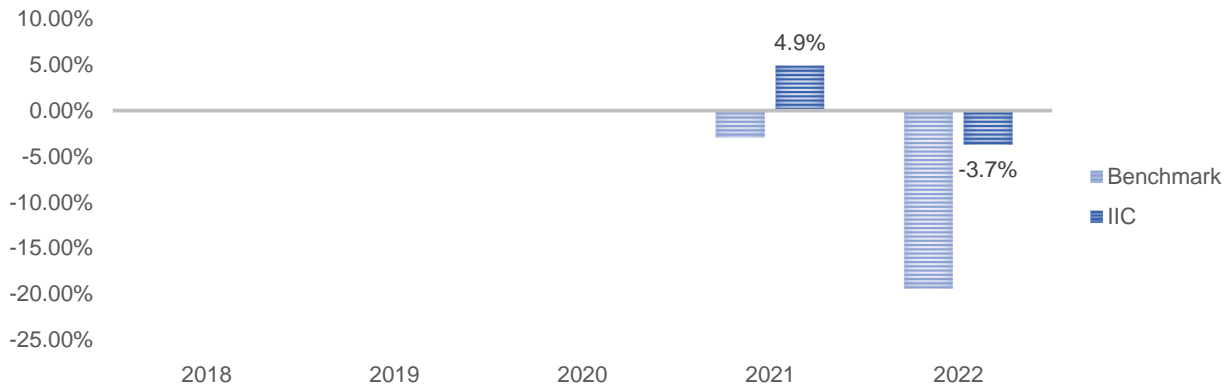
Rentabilidad histórica

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE I

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado la sociedad en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.

Este diagrama muestra la rentabilidad de la sociedad como pérdida o ganancia porcentual durante los últimos 5 años frente a su valor de referencia BLOOMBERG SERIES-E EURO GOVT 7-10 YR.



De la rentabilidad que se presenta se han deducido los costes corrientes.

La sociedad fue creada en el año 2019. La rentabilidad histórica ha sido calculada en EUR.

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.

Producto

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE Z

ISIN: LU1966823095

Nombre del productor: WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A.

Para más información llame al +34 913 106 240

www.cartesio.com

CSSF es responsable de la supervisión de WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2022

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: SICAV.

Plazo: El fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 3 años.

Objetivos: El Subfondo se gestiona activamente y tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros (índice de referencia a efectos de comparación). Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice. El Sub-fondo pretende preservar el capital a lo largo del tiempo mediante una asignación de activos activa y flexible a través de un rango diversificado de activos (instrumentos de renta fija, renta variable e instrumentos del mercado monetario), incorporando la visión global del equipo gestor. La exposición a inversiones fuera de Europa está limitada al 40% del Subfondo, mientras que la exposición a divisas no cubiertas no podrá superar un máximo del 20% del patrimonio neto del Subfondo. La exposición a valores de mercados emergentes está limitada al 20% del patrimonio del Subfondo.

La duración media de la cartera no reviste un carácter fijo. El Subfondo invertirá en deuda pública y corporativa con calificación «investment grade» (otorgada por S&P o por cualquier otra agencia de calificación reconocida). Sin embargo, el Subfondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio en títulos de renta fija con calificación inferior a «investment grade». Se considera que los valores sin calificación cuentan con una calificación inferior a «investment grade». El Subfondo puede invertir en depósitos de entidades de crédito a la vista o con un plazo inferior a un año, siempre que la entidad de crédito tenga su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea y cuente con una elevada calificación crediticia (de al menos A- o equivalente) en el momento de realizar la inversión. En cualquier caso, incluida una repentina revisión a la baja de la calificación crediticia de las entidades de crédito en las que se hayan realizado los depósitos, el total de las inversiones en depósitos con una calificación crediticia inferior a BBB- no superará el 10% del patrimonio del Subfondo.

El compartimento podrá invertir directa o indirectamente en Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) (con el límite máximo del 10% de su patrimonio total) invirtiendo principalmente en renta variable o en instrumentos de renta fija emitidos en la OCDE, siempre que a su vez tales IIC no inviertan más de un 10% de su patrimonio en otras IIC.

Un porcentaje superior al 35% del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una entidad local, organismos internacionales de los que España es miembro y Estados con una calificación crediticia no inferior a la del Reino de España. De igual manera, el Subfondo utiliza el índice MSCI Pan Euro a efectos de comparación del componente de renta variable, también en términos de rentabilidad ajustada al riesgo. El Subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio en bonos convertibles contingentes (CoCo). Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El Subfondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 7-10 Yr Bond en euros. Esto significa tener un coeficiente de Sharpe superior al del índice.

El depositario del fondo es BNP PARIBAS S.A., LUXEMBOURG BRANCH

Puede consultar el folleto del fondo en inglés en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income.

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala conyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Cualquier otro riesgo no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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.

Periodo 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
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	5,710 EUR -42.90%	7,100 EUR -10.79%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,080 EUR -9.20%	7,430 EUR -9.43%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,280 EUR 2.80%	10,790 EUR 2.57%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11,620 EUR 16.20%	12,730 EUR 8.38%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se 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.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000.00 EUR entre [sep 2019 - oct 2020], [may 2019 - may 2022] y [ago 2013 - ago 2016], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2013 y 2020.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (Lux) S.A. no puede pagar?

La custodia de los activos y del efectivo del Fondo está encomendada a la entidad depositaria, inscrita en los registros de la CSSF. El riesgo de impago no está vinculado a ni a to Waystone Management Company (Lux) S.A (gestora del Fondo) ni a Cartesio Inversiones, SGIIC, S.A. (gestora delegada), sino a posibles pérdidas de valor de las inversiones en los activos subyacentes del Fondo o a la solvencia de la entidad depositaria en lo que respecta al efectivo.

De acuerdo con la legislación aplicable, los fondos de inversión no están cubiertos por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos 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 3 años
Costes totales	79 EUR	250 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0.80%	0.80%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo 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 3.37% antes de deducir los costes y del 2.57% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	73 EUR
Costes de operación	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	Se cobrará un 7.5% de comisión sobre resultados. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	2 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

El periodo de permanencia recomendado es de tres años, pero usted puede retirar su dinero total o parcialmente siempre que lo desee sin penalización, gasto o comisión alguna (sin perjuicio de la retención sobre plusvalías fiscales en su caso aplicable). Para ello simplemente deberá cursar una orden de reembolso a Cartesio o a su entidad comercializadora.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede ponerse en contacto con Cartesio donde le atenderán de forma rápida y personalizada y le asistirán sobre cómo presentar una queja reclamación en el teléfono + 34 913 106 240, o en la dirección clientes@cartesio.com.

También puede dirigir su reclamación a Waystone Management Company (Lux) S.A. a la atención del Complaints Handling Officer 19, rue de Bitbourg L - 1273 Luxembourg Email: complaints@mdo-manco.com

Para reclamaciones relacionadas con la venta o asesoramiento de este Producto por una entidad distinta a Cartesio, por favor contacte con la entidad que le vendió o asesoró sobre el mismo.

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el documento Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección:

https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_income

Anexo al Documento de Datos Fundamentales

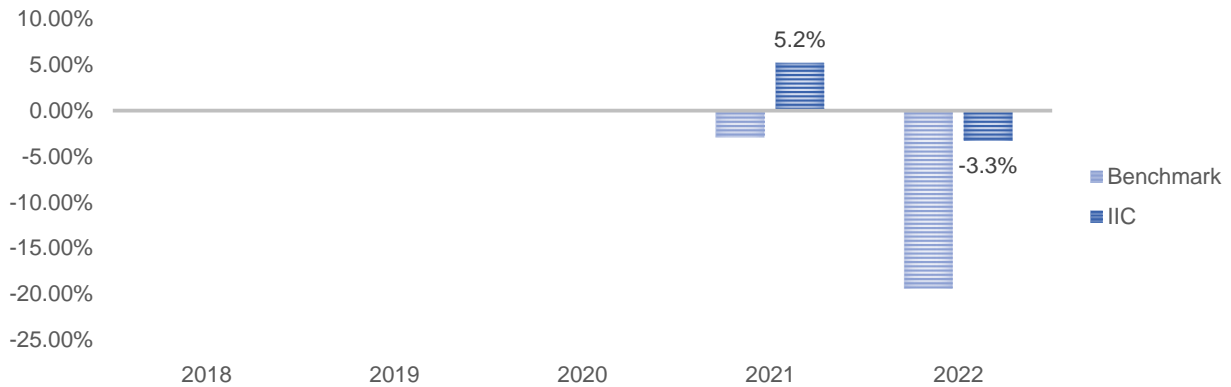
Rentabilidad histórica

Nombre del producto: CARTESIO FUNDS INCOME CLASE Z

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado la sociedad en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.

Este diagrama muestra la rentabilidad de la sociedad como pérdida o ganancia porcentual durante los últimos 5 años frente a su valor de referencia BLOOMBERG SERIES-E EURO GOVT 7-10 YR.



De la rentabilidad que se presenta se han deducido los costes corrientes y de rendimiento. La sociedad fue creada en el año 2019. La rentabilidad histórica ha sido calculada en EUR.