

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 Y, FI

ISIN: ES0182527038

Nombre del productor: CARTESIO INVERSIONES, SGIIC, S.A.

Para más información llame al +34 913 106 240

www.cartesio.com

CNMV es responsable de la supervisión de CARTESIO INVERSIONES, SGIIC, S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

CARTESIO INVERSIONES, SGIIC, S.A. está autorizada en España y está regulada por CNMV.

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: Fondo de Inversión. GLOBAL.

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

Objetivos: La inversión en renta variable podrá variar ampliamente (entre 0 y 100% de la exposición total), según la apreciación del riesgo de mercado en cada momento. Se invertirá en un número reducido de compañías, principalmente de capitalización media y grande con potencial de revalorización conforme al análisis de la gestora. El horizonte temporal de la inversión será en general mayor a 3 años. La parte no expuesta en renta variable se invertirá en renta fija pública y privada principalmente en adquisición temporal de activos de deuda pública, emisiones de al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) aunque se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-) o cuyo emisor no tenga rating. La duración media de la renta fija no está prefijada.

Se invertirá principalmente en mercados y emisores de la OCDE, predominando los mercados europeos.

Se podrá invertir hasta el 40% de la exposición total en mercados y emisores no europeos, y hasta un máximo del 20% en mercados emergentes.

El riesgo divisa no superará el 20% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia y en renta variable de baja capitalización, pueden influir negativamente en la liquidez del fondo.

La operativa directa con derivados solo se realiza en mercados organizados de derivados.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Pan Euro, tratando de superar la relación rentabilidad/riesgo de la renta variable europea representada por el índice de referencia. Dicho índice refleja la evolución de más de doscientas compañías de capitalización grande y mediana en Europa, incluyendo la zona Euro, Reino Unido, Suecia, Noruega, Dinamarca y Suiza. Este índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos o informativos.

El depositario del fondo es BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Puede consultar el folleto del fondo en español en https://www.cartesio.com/Home/fondo_cartesio_y.

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

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala conjuntura 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.

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
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	2,830 EUR -71.70%	4,030 EUR -26.14%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7,860 EUR -21.40%	4,860 EUR -21.38%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,410 EUR 4.10%	10,950 EUR 3.07%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	13,500 EUR 35.00%	12,670 EUR 8.21%

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 [mar 2019 - mar 2020], [jul 2016 - jul 2019] y [mar 2013 - mar 2016], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2013 y 2013.

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

¿Qué pasa si CARTESIO INVERSIONES, SGIIC, 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 CNMV. El riesgo de impago no está vinculado a CARTESIO INVERSIONES, SGIIC S.A., 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	102 EUR	328 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.0%	1.0%

(*) 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 periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.07% antes de deducir los costes y del 3.07% 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.	87 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.	11 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.

Las órdenes recibidas a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil aquellos comprendidos de lunes a viernes que no sean festivos en la localidad de domicilio de la entidad gestora. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Cartesio, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

¿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. Asimismo, en <https://www.cartesio.com/Home/legal> el Reglamento para la defensa del cliente que incluye los canales de contacto y un Formulario de quejas y reclamaciones, mediante el cual atenderemos las quejas y reclamaciones que quiera plantearnos.

Si el Servicio de Atención al Cliente de Cartesio no resuelve su queja o reclamación en el plazo de dos meses o si no está de acuerdo con su respuesta puede presentar una reclamación ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores www.cnmv.es. C/ Edison, 4 28006 – MADRID.

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 10 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_y

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_y

Anexo al Documento de Datos Fundamentales

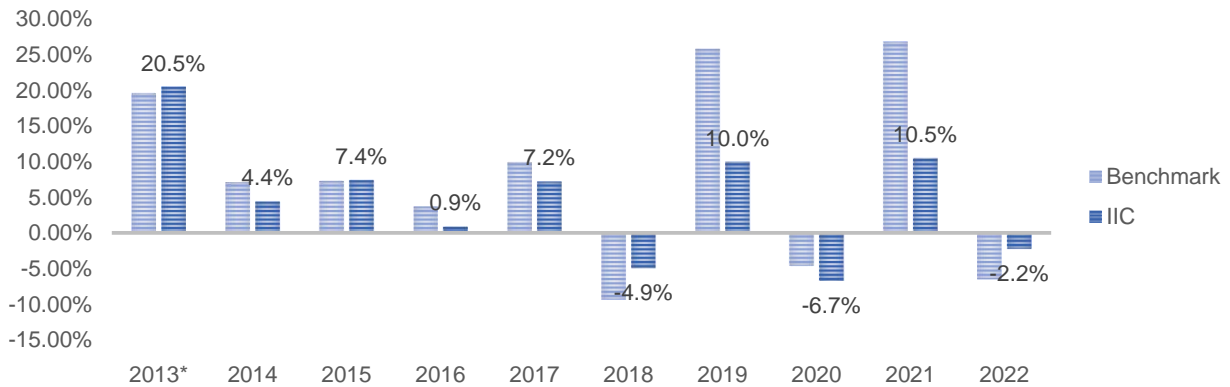
Rentabilidad histórica

Nombre del producto: CARTESIO Y, FI

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 el fondo en el pasado y a compararlo con su valor de referencia.

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual durante los últimos 10 años frente a su valor de referencia MSCI Pan Euro.



*En este año se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

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

El Fondo fue creado en el año 2004. La rentabilidad histórica ha sido calculada en EUR.