

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 X, FI

ISIN: ES0116567035

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: 31/12/2025

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. RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL.

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

Objetivos: Se busca preservar el capital a medio/largo plazo invirtiendo en distintos activos: renta variable, renta fija y liquidez. La renta variable no superará el 40% de la exposición total, variando ampliamente según se aprecie el riesgo de mercado, invirtiendo en un número limitado de valores (30-40), predominando empresas europeas de capitalización media/alta y menormente, baja, en general con horizonte de inversión mayor a 3 años.

La renta fija (pública/privada) podrá llegar al 100% de la exposición total, sin duración media de cartera prefijada, e incluirá instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, depósitos y hasta 50% en deuda subordinada (derecho de cobro posterior a acreedores comunes) incluidos bonos contingentes convertibles o no (normalmente perpetuos y si se da la contingencia pueden no pagar cupones o aplicar quitas al principal influyendo negativamente en el valor liquidativo). Las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-), y máximo 30% en baja calidad (menor a BBB-) o sin rating.

La inversión en activos de baja calidad crediticia o baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del FI.

Invierte principalmente en mercados/emisores OCDE (predominando europeos), y máximo 20% en emergentes.

Exposición máxima riesgo divisa: 20%.

Podrá invertir hasta 10% en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora.

Directamente sólo se usan derivados cotizados en mercados organizados de derivados. Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond, tratando de superar la rentabilidad/riesgo de la deuda pública de la zona euro a largo plazo (representada por el índice de referencia). Para ello se podrá invertir en renta fija, renta variable y liquidez. El fondo es activo y se gestiona en referencia a dicho índice, ya que tiene como objetivo batir la rentabilidad/riesgo del índice, gestionándose con total libertad respecto al mismo.

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_x.

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

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo puede ser adecuado para clientes con conocimientos básicos sobre instrumentos financieros o sin experiencia inversora, que busquen un crecimiento del capital invertido durante el periodo de mantenimiento recomendado. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que la rentabilidad del fondo dependerá del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja 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, como el riesgo de sostenibilidad, 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	8,190 EUR -18.10%	8,620 EUR -4.83%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,040 EUR -9.60%	9,110 EUR -3.06%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,360 EUR 3.60%	10,620 EUR 2.03%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11,530 EUR 15.30%	13,550 EUR 10.66%

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 2017 - mar 2020], [ago 2018 - ago 2021] y [sep 2022 - sep 2025], respectivamente.

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	115 EUR	363 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.1%	1.2%

(*) 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 3.23% antes de deducir los costes y del 2.03% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

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	0.74% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	74 EUR
Costes de operación	0.01% del valor de su inversión al 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.	1 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.	40 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 aquéllos 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 11 años se puede observar en el documento Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://cartesio.com/docs/others/ES0116567035_NA_CX_Anexo_2.pdf

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección: https://www.cartesio.com/docs/legal/ES0116567035_CX_Anexo1.pdf

Anexo al Documento de Datos Fundamentales

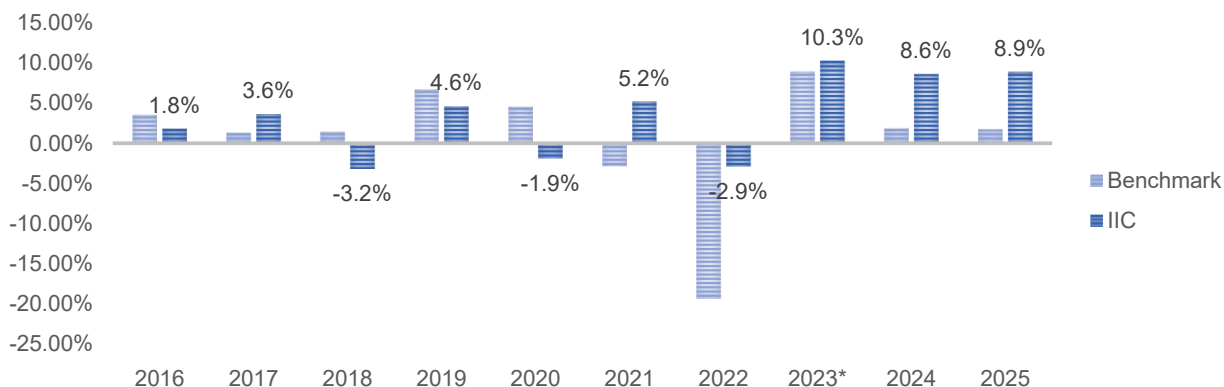
Rentabilidad histórica

Nombre del producto: CARTESIO X, 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 11 años frente a su valor de referencia BLOOMBERG SERIES-E EURO GOVT 7-10 YR.



*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.

Histórico de escenarios de rentabilidades futuras del KID

En la siguiente tabla se muestra el histórico mensual de los escenarios de rentabilidades futuras del KID (importes en euros y rentabilidades anuales medias netos/as de costes) para los distintos escenarios y periodos de mantenimiento:

Periodo Escenario	Escenarios de rentabilidad futura																	
	1 año								3 años									
	Mínimo	Tensión		Desfavorable		Moderado		Favorable		Mínimo	Tensión		Desfavorable		Moderado		Favorable	
Fecha de cálculo	Importe (EUR)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)	Importe (EUR)	Rent. anual media (%)
12/05/2023	-	6,250	-37.50%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/05/2023	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,140	-10.62%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/06/2023	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/07/2023	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/08/2023	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/09/2023	-	6,330	-36.70%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/10/2023	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,140	-10.62%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/11/2023	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
29/12/2023	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/01/2024	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,140	-10.62%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
29/02/2024	-	6,310	-36.90%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
29/03/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/04/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,140	-10.62%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/05/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
28/06/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/07/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,140	-10.62%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/08/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/09/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
31/10/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,570	4.98%
30/11/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,150	-10.58%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,740	5.49%
31/12/2024	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,440	-9.39%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,760	5.55%
31/01/2025	-	6,320	-36.80%	9,040	-9.60%	10,150	1.50%	11,530	15.30%	-	7,690	-8.38%	9,110	-3.06%	10,490	1.61%	11,760	5.55%
28/02/2025	-	7,260	-27.40%	9,040	-9.60%	10,170	1.70%	11,530	15.30%	-	7,730	-8.22%	9,110	-3.06%	10,500	1.64%	11,970	6.18%
31/03/2025	-	7,500	-25.00%	9,040	-9.60%	10,180	1.80%	11,530	15.30%	-	7,810	-7.91%	9,110	-3.06%	10,510	1.67%	11,970	6.18%
30/04/2025	-	7,490	-25.10%	9,040	-9.60%	10,200	2.00%	11,530	15.30%	-	7,940	-7.40%	9,110	-3.06%	10,530	1.74%	11,970	6.18%
30/05/2025	-	8,180	-18.20%	9,040	-9.60%	10,210	2.10%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,530	1.74%	12,030	6.35%
30/06/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,240	2.40%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,540	1.77%	12,840	8.69%
31/07/2025	-	8,180	-18.20%	9,040	-9.60%	10,280	2.80%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,550	1.80%	12,840	8.69%
29/08/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,310	3.10%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,560	1.83%	12,900	8.86%
30/09/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,330	3.30%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,560	1.83%	13,550	10.66%
31/10/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,340	3.40%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,580	1.90%	13,550	10.66%
28/11/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,350	3.50%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,600	1.96%	13,550	10.66%
31/12/2025	-	8,190	-18.10%	9,040	-9.60%	10,360	3.60%	11,530	15.30%	-	8,620	-4.83%	9,110	-3.06%	10,620	2.03%	13,550	10.66%