

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

PARETURN MUTUAFONDO GLOBAL FIXED INCOME P-B (EUR) ISIN: LU0796701463

Este Subfondo está gestionado por MDO Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo PARETURN MUTUAFONDO GLOBAL FIXED INCOME (denominado en EUR) es superar la rentabilidad del índice de referencia EFFA Bond Index Germany Tracker 1-3 years Total Return (código Bloomberg GRT1TR). El Subfondo no replicará la estructura de este índice, que será utilizado como índice de referencia estrictamente con fines comerciales.

Índice de Referencia: EFFA Bond Index Germany Tracker 1-3 years Total Return (código Bloomberg GRT1TR).

Los índices Bloomberg/EFFAS están diseñados como índices de referencia transparentes para mercados de deuda soberana. Los índices informan de la evolución del precio de los países y vencimientos. Bloomberg computa las rentabilidades diarias y las características del índice para cada sector.

Con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, el Subfondo invertirá en una amplia variedad de emisiones de renta fija de emisores globales privados y públicos, con al menos un cincuenta por ciento (50%) de la cartera calificada como "grado de inversión" por cualquiera de las grandes agencias de calificación. El Subfondo puede invertir en titulaciones con respaldo hipotecario (MBS) o de otro tipo (ABS), con máximo del 20%.

La exposición máxima a riesgo divisa puede alcanzar el cien por cien (100%).

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura e inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura e inversión de conformidad con las restricciones de inversión previstas en el Capítulo III del Folleto. El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por el uso de derivados es el patrimonio neto.

Recomendación: este Subfondo puede no ser apropiado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 6 meses.

Los ingresos generados por el Subfondo se reinvierten.

El valor neto de los activos "NAV" del Subfondo se determinará diariamente, en cada día hábil de Luxemburgo ("Valoración Día"). Si el día es festivo en Luxemburgo el NAV se calculará el siguiente día hábil en Luxemburgo.

Hora límite/ liquidación: la posibilidad de realizar operaciones de suscripciones/reembolsos/trasposos se cerrará a la 15:00 del día previo a la publicación del valor liquidativo.

El pago/liquidación de suscripciones/reembolsos/trasposos se hará en la moneda de referencia del subfondo dentro de los tres (3) días hábiles posteriores al cálculo del valor liquidativo correspondiente.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador del riesgo se calcula usando datos históricos, que no pueden usarse como previsión para el perfil de riesgo futuro del Subfondo. Por lo tanto, no se garantiza que la categoría de riesgo y beneficio indicada no sufra cambios y la clasificación del Subfondo puede variar con el tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la clase de riesgo más baja, puede perder dinero ya que ninguna inversión está totalmente exenta de riesgo.

En este momento, se estima que el nivel del perfil de riesgo y beneficio es de 2 debido al perfil actual de los fondos subyacentes.

El perfil de Riesgo y Beneficio no tiene en cuenta los siguientes riesgos que pueden afectar al fondo:

- **riesgo crediticio** (que está vinculado a los valores de deuda en los que el subfondo invierte);

- **riesgo operacional** (que puede darse debido a cuestiones técnicas, por ejemplo desastres naturales, malentendidos y fraude);
- **riesgo de contraparte** (que puede darse por el hecho de que el fondo tenga una exposición por contrato a terceros);
- **riesgo de liquidez** (que puede darse por el hecho de que el nivel de inversiones se realiza en instrumentos financieros que podrían tener un nivel de liquidez bajo en algunas circunstancias extraordinarias, por ejemplo en el caso de un desplome del mercado y el impago de créditos por parte de los emisores).

Gastos

Las tasas que los inversores abonan se destinan a pagar los costes de funcionamiento del fondo, incluyendo los costes de su comercialización y distribución. Estas tasas reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	0%
Comisión de salida	0%

Las tasas de entrada y salida indicadas son cifras máximas. En algunos casos el inversor puede pagar menos. Contacte con su distribuidor o asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,47%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

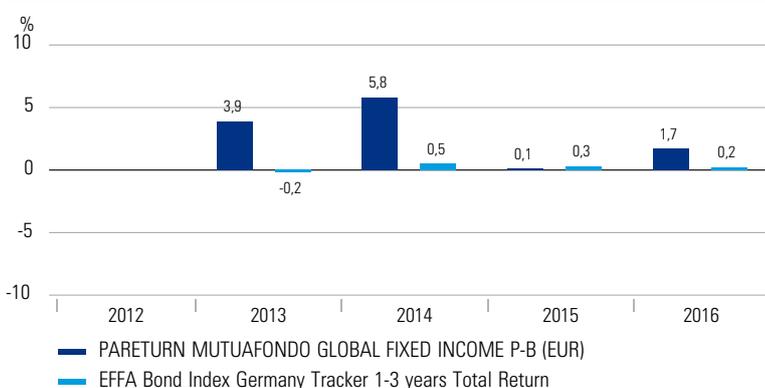
Comisión de éxito	ninguna
--------------------------	---------

Las comisiones regulares se basan en los gastos para el año que finaliza el 30 de septiembre de 2016.

Esta cifra puede variar de año en año.

Puede encontrarse información más detallada sobre las tasas en el folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



El gráfico muestra la rentabilidad anual en EUR.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 29 de junio de 2012.

La rentabilidad pasada no garantiza la rentabilidad futura.

Se puede encontrar información más detallada sobre las comisiones en el folleto del Fondo.

Información práctica

- Depositario: BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Luxemburgo.
- Tiene a su disposición, en lengua inglesa y gratuitamente, información adicional sobre el Fondo, copias del folleto y sus últimas memorias anuales, así como cualquier memoria semestral posterior, en el domicilio social del Fondo, el Administrador Central, el Banco Custodio, los distribuidores del Fondo o en línea en www.mdo-manco.com. Estos acuerdos pueden modificarse mediante acuerdo mutuo de las partes implicadas.
- Podrá obtener la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las prestaciones (también la composición del comité de remuneración) en la página web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.
- El régimen tributario luxemburgués puede afectar a la posición tributaria personal de los inversores. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a su inversión. Para más detalles, contacte con un asesor fiscal.
- Los últimos precios de la clase de acciones del Fondo pueden encontrarse en el depositario y en todos los distribuidores o en el sitio web del gestor delegado www.mutuactivos.com.
- PARETURN es un fondo paraguas con varios subfondos, con una o más clases de acciones en cada uno. Los activos y pasivos de cada subfondo están separados conforme a derecho. Los accionistas pueden solicitar en cualquier momento la conversión de la totalidad o parte de sus posiciones en acciones de otro subfondo, categoría y/o clase de acciones. No hay comisiones de conversión. Para más detalles sobre cómo ejercer ese derecho, véase el folleto del Fondo.
- MDO Management Company S.A. solo puede ser considerada responsable basándose en cualquier declaración incluida en el presente documento que fuere engañosa, imprecisa o incoherente con las partes pertinentes del folleto del Fondo.
- **MUTUACTIVOS S.A.U., S.G.I.I.C. es la Gestora Delegada de este Subfondo. MUTUACTIVOS S.A.U., S.G.I.I.C. es una sociedad anónima española supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.**

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MDO Management Company S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son precisos a fecha de 17/02/2017.