

Datos fundamentales para el inversor

VARIANZA

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 CERVINO WORLD INVESTMENTS R-B (EUR)

ISIN: LU1860979399

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

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Sub-Fondo **PARETURN CERVINO WORLD INVESTMENTS** es ofrecer a los inversores una apreciación del capital a largo plazo a través de beneficios realizados, así como rentas. Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, el Sub-Fondo invertirá principalmente en renta variable global.

El Sub-Fondo persigue un objetivo de rentabilidad a largo plazo de EURIBOR index+6%.

Este benchmark es solo una referencia que será utilizada con fines informativos, no es una garantía de que el Sub-Fondo vaya a alcanzar dicho nivel de rentabilidad.

La proporción del subfondo invertido en renta variable global puede variar ampliamente (hasta un mínimo del 40%), dependiendo de la exposición al riesgo de mercado periódicamente. Con el fin de gestionar ese riesgo de mercado, la proporción invertida en valores globales puede reducirse a favor de inversiones en depósitos, instrumentos del mercado monetario, valores mobiliarios que generen una renta fija, o bien en organismos de inversión colectiva (incluyendo OICVM: organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios).

El Subfondo invertirá en valores negociables cotizados o contratados en mercados reconocidos de Estados miembros de la OCDE. El Subfondo invertirá principalmente en empresas de media a gran capitalización (en el momento de la inversión) que el Gestor de Inversiones crea que vayan a arrojar dividendos crecientes y sostenibles y cuyo valor real sea sustancialmente superior a la valoración de mercado existente, según el criterio del Gestor de Inversiones. Normalmente, el Subfondo invertirá en valores negociables de entre 40 y 70 empresas.

El Subfondo puede realizar transacciones en divisas para operaciones de cobertura, así como con otros fines.

El Subfondo puede operar con derivados (incluyendo derivados OTC o extrabursátiles) con fines de inversión y cobertura cumpliendo la legislación vigente sobre OICVM.

El Subfondo no superará los límites generales para el uso de instrumentos financieros derivados por motivo del riesgo de mercado y de contraparte previsto en la legislación vigente sobre OICVM.

Divisa de referencia del Subfondo: EUR.

Divisa de referencia de la presente clase de acciones: EUR.

Recomendación: el período mínimo de inversión durante el que se recomienda mantener la inversión es de unos 3 años.

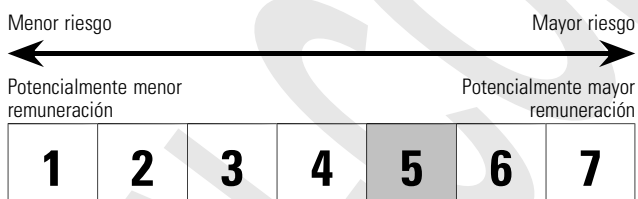
Los ingresos generados por el Subfondo se reinvierten.

Valor del Activo Neto o valor liquidativo (NAV): diario. Si es día festivo en Luxemburgo, el NAV tendrá fecha del siguiente día laborable.

Cierre/liquidaciones: las listas de Suscripción/Conversión se cerrarán como muy tarde a las 16.00 horas un día antes de cada Día de Valoración.

El pago de reembolso, suscripción y conversión se efectuará en la moneda de referencia del Subfondo o de la categoría o clase de acciones en los tres (3) días hábiles posteriores al Día de Valoración.

Perfil de riesgo y remuneración



La exposición del Subfondo a la renta variable significa que los inversores están expuestos a fluctuaciones del mercado bursátil y, por lo tanto, deben esperar que el valor del Subfondo suba y baje cada día. Los precios de los bonos pueden fluctuar significativamente dependiendo no solo de las condiciones económicas y de tipos de interés mundiales, sino también del ambiente general en el mercado crediticio y de la solvencia del emisor.

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 5 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	1,75%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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

Le informamos de que los gastos corrientes arriba indicados están basados en una estimación de gastos.

Esta cifra puede variar de año en año.

Las comisiones regulares excluyen los cargos por rendimiento.

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

Rentabilidad histórica

Dado que el Compartimento no dispone de información sobre rentabilidad referida a un ejercicio completo, no disponemos de información suficiente para ofrecer una indicación de utilidad sobre la rentabilidad histórica.

El gráfico mostrará la rentabilidad anual en EUR.

Lanzamiento de la clase de acciones: Se determinará en una fase posterior.

La rentabilidad pasada no garantiza la rentabilidad futura.

El valor del activo neto del Sub-Fondo puede variar en cualquier momento.

Las rentabilidades son claras, descontados los gastos y comisiones.

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 <https://www.fundsquare.net>.
- 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.
- **Varianza Gestión SGIIC, S.A. es el Gestor delegado de este subfondo. Varianza Gestión SGIIC, S.A. es una sociedad que se rige por el derecho español u está supervisada por la CNMV.**

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 **#(kid.publicationdate)**.