

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: 29/12/2023

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 trata de preservar capital a lo largo del tiempo mediante una asignación flexible de distintas clases de activos.

La exposición a renta variable podrá ser del 40% como máximo, pero podrá variar ampliamente dentro de este límite dependiendo de la visión del riesgo de mercado del equipo gestor.

El subfondo puede invertir hasta el 100% de su patrimonio en instrumentos de renta fija (tanto corporativa como gubernamental), instrumentos del mercado monetario, efectivo y depósitos. La exposición total en deuda subordinada no superará el 50% del patrimonio y la exposición en bonos convertibles contingentes no superará el 20%. Puede invertirse en titulizaciones.

La duración media de la cartera no está predeterminada. El subfondo invertirá en deuda gubernamental y corporativa con grado de inversión. No obstante, podrá invertirse hasta un 30% en activos por calificación inferior a grado de inversión.

La exposición a inversiones fuera de Europa está limitada a un 40%. La exposición a instrumentos de mercados emergentes está limitada al 20%. La exposición a divisa no cubierta no excederá del 20% del patrimonio del fondo.

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 calificación crediticia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá invertir en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año de entidades de crédito domiciliadas en la Unión Europea de levada calidad crediticia (al menos "A-" o equivalente).

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en otras IIC siempre que éstas a su vez no inviertan más del 10% de su patrimonio en otras IIC.

El subfondo podrá invertir en derivados con finalidad de cobertura y de inversión. Solo se invertirá en derivados con finalidad de inversión en mercados organizados de manera puntual o de forma reducida con el fin de obtener exposición a emisores o sectores de áreas geográficas de manera eficiente. Igualmente podrá invertirse en derivados con finalidad de cobertura en mercados no organizados. Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El objetivo de CARTESIO INCOME es superar la rentabilidad ajustada por riesgo Bloomberg Series-E-Euro Govt 7-10 year bond index in Euros (BERPG4 Index). El subfondo se gestiona activamente y solo usa el índice con fines comparativos.

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

Puede consultar el folleto del fondo en español 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	5,890 EUR -41.10%	6,840 EUR -11.89%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8,870 EUR -11.30%	8,880 EUR -3.88%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10,100 EUR 1.00%	10,330 EUR 1.09%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11,520 EUR 15.20%	11,460 EUR 4.65%

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], [sep 2016 - sep 2019] y [mar 2020 - mar 2023], respectivamente.

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	130 EUR	403 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.30%	1.30%

(*) 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 2.39% antes de deducir los costes y del 1.09% 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	1.26% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	126 EUR
Costes de operación	0.04% 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.	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?

Para reclamaciones relacionadas con la operativa o comercialización del fondo puede dirigirse por escrito a Cartesio Funds, c/c BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

También puede ponerse en contacto con el Investment Manager 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.

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://cartesio.com/docs/income/LU1966822956_Income_R_Anexo_2.pdf

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

https://cartesio.com/docs/income/LU1966822956_R_Income_Anexo1.pdf