



## DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

### GC HIGH CONVICTON FI CLASE B

#### Información general

|                         |                                                            |                                        |                                          |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Producto:</b>        | GC HIGH CONVICTON FI CLASE B                               | <b>ISIN:</b>                           | ES0134751017                             |
| <b>Entidad:</b>         | WELCOME ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.                       | <b>Grupo:</b>                          | WELCOME ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.     |
| <b>Dirección web:</b>   | <a href="http://www.welcome-am.com">www.welcome-am.com</a> | <b>Regulador:</b>                      | Comisión Nacional del Mercado de Valores |
| <b>Fecha documento:</b> | 1 de enero de 2023                                         | <b>Para más información, llame al:</b> | 917 829 206                              |

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

#### ¿Qué es este producto?

##### Tipo de Producto:

Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE. Es un Fondo perteneciente a la categoría Renta Variable Mixta Global. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

<https://welcome-am.com/index.php/portfolio-item/gc-high-conviction-fi/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERDIS, S.A.

##### Plazo:

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

##### Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% MSCI World Total Return Eur Index (MSDEWIN Index) para la inversión en renta variable, 30% Bloomberg Euro-Aggregate1-3 Years Index (LE13TREU Index) para la inversión en renta fija y 20% Barclays 3 month Euribor Cash Index, BXIIE3MC Index por la inversión en liquidez, a efectos informativos y/o comparativos. El fondo se gestiona con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 15% anual.

##### Política de Inversión:

◦ La gestora tiene una gran convicción en una selección de activos, dentro de su cartera modelo, que formarán la cartera del fondo (aproximadamente 15 activos de Renta Variable y 20 activos de Renta Fija). Se invierte, directamente o través de IIC, entre 30%-75% de la exposición total en renta variable principalmente en compañías de media y alta capitalización con alto potencial de revalorización a juicio de la gestora, y el resto de la exposición en renta fija pública y/o privada senior o subordinada (incluidos depósitos, cédulas hipotecarias e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos y, como máximo un 15% en titulizaciones). Los emisores y mercados serán principalmente OCDE, aunque hasta un 30% de la exposición total podrá ser de países emergentes. La duración media de la cartera será 0-3 años, aunque en general no excederá de 2 años.

◦ Se invertirá al menos un 25% de la exposición total en emisiones con media calidad crediticia (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento, y el resto podrá ser de baja calidad crediticia, lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La exposición al riesgo divisa podrá ser hasta 100% de la exposición total. El fondo invertirá entre 0-10% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

◦ 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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

◦ 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. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

◦ Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación, sin determinación a priori, que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus participaciones.

El Fondo podrá utilizar técnicas e instrumentos de las recogidas en el artículo 18 de la Orden EHA/888/2008, siempre en el mejor interés del Fondo, en concreto, operaciones de simultáneas o adquisición temporal de activos con pacto de recompra sobre renta fija pública/privada de emisores OCDE (principalmente Deuda Pública Zona Euro), con al menos calificación crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España, con un vencimiento inferior a 180 días. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

##### Inversor minorista al que va dirigido:

- Partícipes que inviertan en el FI después de los primeros 6 meses desde el registro del FI en CNMV.
- El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «posible».

Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

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  |                                    |                                     |
| Inversión:                            | €10.000 |                                    |                                     |
| Escenarios                            |         | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

|              |                                       |         |         |
|--------------|---------------------------------------|---------|---------|
| Tensión      | Lo que podría recibir tras los costes | €5.250  | €7.320  |
|              | Rendimiento medio cada año            | -47,47% | -9,88%  |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras los costes | €9.440  | €10.060 |
|              | Rendimiento medio cada año            | -5,59%  | 0,21%   |
| Moderado     | Lo que podría recibir tras los costes | €10.480 | €11.630 |
|              | Rendimiento medio cada año            | 4,83%   | 5,16%   |
| Favorable    | Lo que podría recibir tras los costes | €11.930 | €12.990 |
|              | Rendimiento medio cada año            | 19,32%  | 9,11%   |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

La rentabilidad al periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 28/12/2016 - 28/12/2018 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN, LE13TREU, BXIIE3MC. La rentabilidad al periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 28/11/2016 - 28/11/2019 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN, LE13TREU, BXIIE3MC. La rentabilidad al periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 28/12/2018 - 28/12/2021 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN, LE13TREU, BXIIE3MC.

¿Qué pasa si WELCOME ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de WELCOME ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros periodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

|                                        |  |                                    |                                     |
|----------------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Plazo de la inversión                  |  | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
| Costes Totales                         |  | 88 €                               | 277 €                               |
| Impacto del coste anual <sup>(*)</sup> |  | 0,9%                               | 0,9%                                |

(\*)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 6,04% antes de deducir los costes y del 5,16% después de deducir los costes.

## Composición de los costes

|                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                            | Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Costes únicos a la entrada o salida</b>                                      |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                            |
| <b>Costes de entrada</b>                                                        | No hay comisión de entrada para este producto.                                                                                                                                                                                             | 0 €                                                        |
| <b>Costes de salida</b>                                                         | No hay comisión de salida para este producto.                                                                                                                                                                                              | 0 €                                                        |
| <b>Costes recurrentes cargados cada año</b>                                     |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                            |
| <b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b> | 0,88% del valor de su inversión por año.<br>Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría. | 88 €                                                       |
| <b>Costes de operación</b>                                                      | 0,00% del valor de su inversión por año.<br>Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.   | 0 €                                                        |
| <b>Costes accesorios cargados en circunstancias específicas</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                            |
| <b>Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)</b>                  | No hay comisión sobre resultados para este producto.                                                                                                                                                                                       | 0 €                                                        |

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

### Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Las órdenes cursadas por el partícipe 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 todos los días de lunes a viernes excepto los festivos de ámbito nacional. 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 Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador. La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. El pago del reembolso de las participaciones se hará por el depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan. En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

No existe comisión por reembolso.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de WELCOME ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. Una vez interpuesta la reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente, si la respuesta no hubiera sido satisfactoria o si hubiera transcurrido un plazo de un mes desde la presentación de la reclamación sin haber recibido respuesta, el cliente podrá dirigirse a la OFICINA DE ATENCIÓN AL INVERSOR DE LA CNMV sita en C/ Edison 4, 28006 Madrid.

**Enlace web:** [info@welcome-am.com](mailto:info@welcome-am.com)

## Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV. Como anexo al folleto completo se encuentra disponible información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo. En la siguiente página WEB encontraremos el Histórico de rentabilidades y los escenarios de cada fondo: <https://wamiberia.com/index.php/portfolio-item/gc-high-conviction-fi/>