

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.

DJE – Dividende & Substanz - P (EUR)

ISIN: LU0159550150

La gestión del fondo se lleva a cabo por DJE Investment S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo es conseguir para los inversores una plusvalía del capital invertido a medio y largo plazo. La plusvalía deberá conseguirse preferentemente mediante ingresos por dividendos y la revalorización de las acciones.

DJE - Dividende & Substanz invierte preferentemente en acciones de empresas de todo el mundo que, tras la valoración de la gestión del Fondo, demuestran ser un activo sólido, tener una base financiera robusta, una distribución muy estable y una valoración comparativamente favorable (las llamadas «acciones de valor»). Asimismo, el Fondo también puede invertir en renta fija, depósitos bancarios y otros fondos (máx. 10%). Además de todo lo mencionado, la composición de la cartera se realiza sin atender a requisitos de índices de referencia, sectores, países, vencimientos, capitalizaciones bursátiles y calificaciones. El Fondo puede emplear instrumentos financieros cuyo valor depende del precio futuro de otros activos («derivados») a fin de garantizar o aumentar el patrimonio.

Para obtener información detallada acerca de las posibilidades de inversión del fondo citado anteriormente o, dado el caso, acerca de nuevas posibilidades, consulte el Folleto Informativo vigente.

Por regla general, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo, a excepción del 24 y el 31 de diciembre. Se podrá suspender el reembolso de las participaciones si esta medida resulta necesaria a la luz de circunstancias extraordinarias y teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

Los ingresos del fondo de inversión son capitalizados.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo				Riesgo más elevado		
Rendimiento posiblemente más bajo				Rend. posiblemente más elevado		
1	2	3	4	5	6	7

Los datos históricos utilizados en el cálculo del indicador sintético no constituyen una indicación fiable del futuro perfil de riesgo y remuneración de la clase de participación. La categoría asignada puede sufrir alteraciones y, por consiguiente, variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este fondo ha sido clasificado en la clase de riesgo anteriormente mencionada ya que su precio de participación está sujeto a oscilaciones medias a altos, por consiguiente, tanto la oportunidad de lucro como el riesgo de pérdidas puede ser entre moderado a alto.

Al clasificar la clase de participación en una clase de riesgo puede ocurrir que no se tengan presentes todos los riesgos debido al modelo de cálculo. Una descripción detallada se encuentra en el apartado "Información relativa a los riesgos" del folleto de emisión. Los siguientes riesgos no influyen directamente en la clasificación de riesgo, aunque pueden ser significativos para el fondo:

Riesgos de crédito:

El fondo puede invertir una parte de sus activos en obligaciones. Los emisores de dichas obligaciones pueden, en determinadas circunstancias, caer en insolvencia, por lo que las obligaciones pueden perder su valor total o parcialmente.

Riesgos de liquidez:

El fondo puede invertir una parte de sus activos en valores no negociables en una bolsa o en un mercado parecido. Encontrar a un comprador para estos valores a corto plazo podría causar dificultades. En tal caso, el riesgo de una suspensión del reembolso de las participaciones puede aumentar.

Riesgos de contraparte:

El fondo puede concertar diferentes transacciones con partes contratantes. En caso de que una parte contratante caiga en insolvencia, no podrá o solamente podrá saldar de forma parcial las deudas abiertas.

Riesgos del uso de derivados:

El fondo está autorizado para usar las transacciones en derivados para los fines arriba indicados, bajo "Política de inversión". En tal caso, las mayores oportunidades van acompañadas de riesgos de pérdida más elevados. Al asegurarse contra pérdidas con derivados, también se pueden reducir las oportunidades de lucro del fondo.

Riesgos operativos y riesgos de custodia:

El fondo puede ser víctima de un fraude o de otros actos criminales. Puede sufrir pérdidas por malentendidos o errores de trabajadores de la sociedad de inversión o de terceros externos o sufrir daños causados por acontecimientos externos como, por ejemplo, desastres naturales. La custodia de los activos particularmente en el extranjero puede llevar asociado un riesgo de pérdida debido a insolvencia, incumplimientos del deber de diligencia o comportamiento abusivo por parte del depositario o de un subdepositario.

Gastos

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

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede repercutir en el valor de la participación antes de proceder a la inversión o, en su caso, que puede detraerse antes de abonar el precio de reembolso. Su asesor financiero le informará de los valores actuales.

Gastos detraídos del fondo durante el último ejercicio

Gastos corrientes	1,92%
--------------------------	--------------

El valor se basa en los gastos soportados por la clase de participación a lo largo de los últimos doce meses y puede variar de año en año. El último ejercicio se cerró el 30.06.2015

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad:

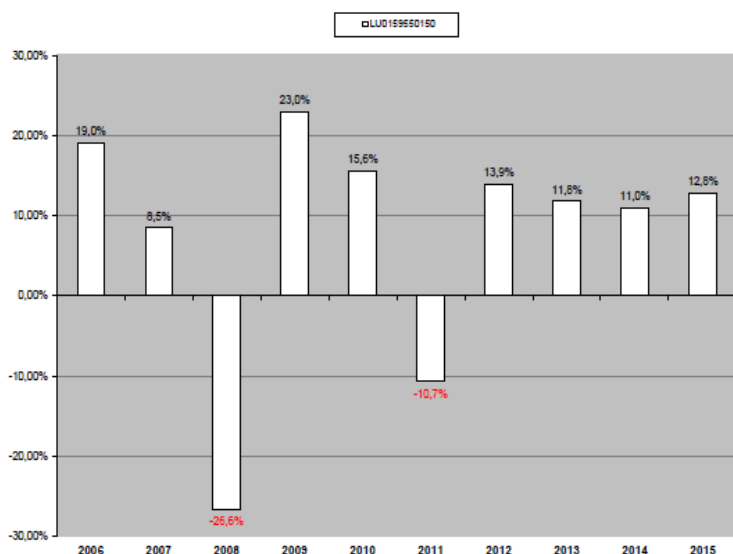
Hasta el 10% de la plusvalía superior a 6% que los activos del fondo obtengan. El abono se realiza anualmente. La rentabilidad histórica de los últimos cinco años debe compensarse (véanse más detalles en el folleto informativo).

En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad fue del 1,18%.

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo y los de su gestión, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión del fondo.

Cualquier comisión en función de los resultados, así como los costes de transacción correspondientes, a excepción de los costes de transacción del banco depositario, no serán considerados en el indicador "Gastos corrientes".

Rentabilidad histórica



La clase de participación fue creada en 2003.

La rentabilidad se ha calculado en euros.

Las indicaciones relativas a la rentabilidad histórica no poseen valor informativo sobre el futuro.

Para el cálculo de la rentabilidad histórica se han detraído todos los gastos y todas las comisiones, con excepción del gasto de entrada.

Información práctica

El depositario del fondo es DZ PRIVATBANK S.A., con sede en Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

Es posible obtener mayor información de forma gratuita acerca del fondo, el folleto de emisión actualmente vigente junto con el anexo y los reglamentos de gestión, así como los últimos informes anuales y semestrales, que se encuentran en idioma alemán, a través de la sociedad de gestión, el banco depositario, el/los punto(s) de distribución y el/los punto(s) de pago dentro del horario de atención habitual.

Se podrá consultar en todo momento o se podrá solicitar de forma gratuita en las entidades arriba indicadas más información práctica, así como los precios actuales de las participaciones a través de la página web de la sociedad de gestión. La página web de la sociedad de gestión es www.dje.lu.

La legislación tributaria del Estado miembro de origen del fondo puede incidir en su situación tributaria personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las repercusiones fiscales de las inversiones en el fondo.

La sociedad de gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, incorrectas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de emisión.

Los presentes datos fundamentales describen una clase de participación del fondo. El folleto de emisión y los informes contienen, si procede, datos sobre todas las clases de participaciones del fondo.

Es posible canjear las participaciones de la clase de participación por las de otra clase de participación. Los pormenores sobre las posibilidades de canje y los gastos que conlleva pueden consultarse en el folleto de emisión.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26.01.2016.