



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

Producto: Deka-Europa Nebenwerte CF (A)

Productor: Deka International S.A.

El Fondo es un fondo común de inversión de OGAW establecido en Luxemburgo. Está gestionado por Deka International S.A. (en lo sucesivo, «nosotros»).

Deka International S.A. pertenece a Deka-Gruppe.

ISIN: LU1496713741

Sitio web: www.deka.de

Para obtener más información, llame al +352 3409 3500

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Deka International S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha (de elaboración/última revisión del documento de datos fundamentales): 4 agosto 2023

I. ¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un fondo común de inversión de OGAW establecido en Luxemburgo.

Plazo: El Fondo tiene una duración ilimitada. Nos reservamos el derecho de disolver el Fondo en cualquier momento teniendo siempre en cuenta los intereses de los partícipes. La disolución del Fondo es obligatoria en los casos previstos por la ley luxemburguesa de 2010. La disolución del Fondo se publicará en el RESA y en al menos dos diarios de difusión adecuada, incluido como mínimo un diario luxemburgués. En consecuencia, como inversor, asume el riesgo de no poder mantener la inversión durante el período previsto. Para obtener información sobre las opciones de reembolso, consulte el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

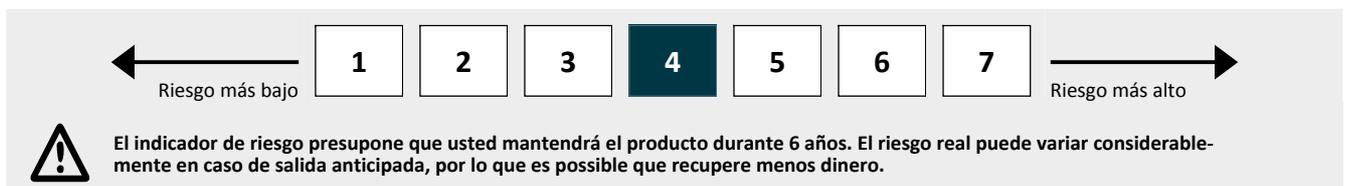
Objetivos: El objetivo de inversión de este fondo es generar una rentabilidad adecuada en euros. Para lograrlo, el fondo invierte principalmente en acciones de empresas cuya sede esté ubicada en un país en convergencia o que tengan una actividad económica importante en dichos países. Los países en convergencia son aquellos países que, mediante la adopción y aplicación de medidas económicas, aspiran a cumplir los estándares de la UE/UEM a largo plazo y, por lo tanto, quieren promover, garantizar, permitir o asegurar su integración en una de las divisiones europeas del trabajo. El fondo se basa en un enfoque de inversión activa. El proceso de inversión va asociado a una evaluación general de la empresa, en el marco de la cual se analizan principalmente los datos del balance general y los indicadores económicos clave, como el coeficiente de capital propio y el endeudamiento neto, así como los criterios de evaluación cualitativos, como la calidad de los productos y el modelo de negocio de la empresa. También se evalúa el atractivo del mercado y del sector según los datos económicos. Para determinar el éxito del proceso de selección de valores y calcular la remuneración relacionada con la rentabilidad, se utiliza el índice 100% MSCI EM Europe 10-40 NR en EUR. La selección inicial y continua de los valores se lleva a cabo en el marco del enfoque de inversión descrito anteriormente, independientemente del valor de referencia y de las restricciones cuantitativas o cualitativas asociadas. Se pueden utilizar derivados con fines de inversión o de cobertura. Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor depende —aunque no necesariamente de manera proporcional— de la evolución de uno o más activos subyacentes, como, por ejemplo, valores o tipos de interés. En esta clase de acciones, los ingresos del ejercicio se suelen distribuir. Puede solicitar el reembolso de las acciones cualquier día de negociación. Podemos suspender el reembolso en caso de que se produzcan circunstancias excepcionales que así lo justifiquen con el fin de preservar los intereses de los inversores. El fondo invierte más del 50 % de sus activos (es decir, el valor de los activos sin tener en cuenta los pasivos) en participaciones de capital en el sentido del art. 2, apartado 8 de la Investmentsteuergesetz (ley sobre la tributación de las inversiones de Alemania).

El depositario del fondo es DekaBank Deutsche Girozentrale, Fráncfort del Meno, sucursal de Luxemburgo. El Folleto y los informes anuales y semestrales más recientes, los precios vigentes de las participaciones y más información sobre el Fondo pueden consultarse gratuitamente en Spanish; Castilian en www.deka.de/privatkunden/fondsprofil?id=LU1496713741.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo se dirige a clientes particulares cuyo objetivo sea la generación u optimización del capital y que tengan un horizonte de inversión a largo plazo. Este producto es un fondo dirigido a inversores con conocimientos especializados o experiencia en productos financieros. El inversor podrá soportar pérdidas hasta la pérdida total del capital invertido y no dará importancia a la protección del capital.

II. ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo (IRR)



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 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 la capacidad del productore de pagarle como posible.

Otros riesgos sustanciales: El Fondo puede sufrir daños como consecuencia de errores de las personas u organizaciones implicadas, fraudes o acontecimientos naturales.

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.

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 de un valor de referencia adecuadodurante los últimos 11 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 6 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 6 años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.640 EUR	2.050 EUR
	Rendimiento medio cada año	-83,6 %	-23,3 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.070 EUR	6.290 EUR
	Rendimiento medio cada año	-39,4 %	-7,4 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.640 EUR	15.820 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,4 %	7,9 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	17.340 EUR	20.310 EUR
	Rendimiento medio cada año	73,4 %	12,5 %

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/e incluyen los costes de 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. El escenario pesimista resultaba de una inversión del producto y de la referencia entre agosto 2021 - junio 2023. El escenario intermedio resultó de una inversión en el producto y el índice de referencia entre julio 2013 - julio 2019. El escenario optimista resulta de una inversión en el producto y el valor de referencia entre agosto 2015 - agosto 2021.

III. ¿Qué pasa si Deka International S.A. no puede pagar?

La quiebra de Deka International S.A. no tiene un impacto directo en su pago, ya que la regulación legal estipula que en caso de insolvencia de Deka International S.A., los activos especiales no se incluyen en la masa de la insolvencia, pero siguen siendo independientes.

En caso de impago del depositario, los inversores pueden sufrir pérdidas. Los depósitos realizados para fondos comunes de inversión no están cubiertos por el sistema de garantía de depósitos vinculado al grupo financiero Sparkassen-Finanzgruppe.

Los inversores también pueden sufrir pérdidas si realizan depósitos con otras entidades de crédito, siempre y cuando sus respectivos sistemas de garantía de depósitos no ofrezcan ninguna protección o solo proporcionen una protección limitada para los depósitos realizados en fondos comunes de inversión. La protección de los depósitos a través de sistemas de depósitos está limitada mediante ciertas restricciones y condiciones; en particular, en lo que respecta al grupo de personas protegidas y al importe de los depósitos.

IV. ¿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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 6 años
Costes totales	591 EUR	2.216 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,1 %	3,0 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período 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 10,98 % antes de deducir los costes y del 7,94 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (3,6 % del importe invertido / 362 EUR).

Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,61 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	362 EUR
Costes de salida	0 % de su inversión antes de que se le pague.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,9 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	187 EUR
Costes de operación	0,3 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	33 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El 25 % de la rentabilidad subyacente superior a la del 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index en EUR y el 20% MSCI Europe Small Cap Net Return Index en EUR, siempre que la rentabilidad del fondo supere a la del índice, teniendo en cuenta hasta cinco ejercicios financieros anteriores.	11 EUR

V. ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 6 años

El Fondo se dirige a clientes particulares cuyo objetivo sea la generación u optimización del capital y que tengan un horizonte de inversión a largo plazo. Este producto es un fondo dirigido a inversores con conocimientos especializados o experiencia en productos financieros. El inversor podrá soportar pérdidas hasta la pérdida total del capital invertido y no dará importancia a la protección del capital.

VI. ¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden presentarse en la siguiente página web www.deka.de/privatkunden/kontakt Daten/kundenbeschwerdemanagement, por escrito a Deka International S.A., 6, rue Lou Hemmer, 1748 Luxembourg-Findel, o por correo electrónico a service@deka.de. También puede presentar reclamaciones acerca de la persona que asesore sobre el producto o lo venda remitiéndolas directamente a esa persona.

VII. Otros datos de interés

Para obtener información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 6 años de forma gratuita, consulte www.deka.de. Puede acceder a una actualización mensual de los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en <https://www.deka.de/privatkunden/pflicht>.

La información sobre la política actual de remuneración de la Sociedad puede consultarse en el informe de remuneraciones del grupo Deka en www.deka.de/deka-gruppe/investorrelations/publikationen/verguetungsbericht. Incluye una descripción de los métodos de cálculo de la remuneración y las asignaciones a grupos específicos de empleados, así como una indicación de las personas responsables de la asignación. Previa solicitud, la Sociedad podrá facilitarle dicha información gratuitamente en soporte papel.

El Fondo está sujeto a la legislación de Luxemburgo. Esto afecta a la tributación de sus rendimientos. La tributación de los ingresos de las participaciones del Fondo se rige por las regulaciones fiscales de su país de origen, a la que usted está sujeto como partícipe que reside en dicho país.

La Sociedad Gestora ha delegado en Deka Investment GmbH el ejercicio de las decisiones de inversión (gestión de fondos).