Información básica del fondo
Deka-ConvergenceRenten

El presente documento contiene la información fundamental para inversores relativa a este fondo. No se trata de publicidad. Esta información se publica por prescripción legal con el fin de explicar al cliente el carácter del fondo y los riesgos de una posible inversión en él. Le recomendamos que lea el presente documento para poder tomar una decisión fundada sobre la inversión.

Clase de participación CF (ISIN: LU0133666163);
administrado por Deka International S.A. (Deka-Gruppe).
Fondo de inversión: Bonos de bonos estatales de la Europa del Este

1. Objetivo del fondo y política de inversión

- El objetivo de inversión del presente fondo de inversiones es el aumento del capital a medio y largo plazo mediante el cobro de los beneficios corrientes de intereses y una evolución positiva de los valores patrimoniales contenidos en el fondo de inversión.
- La administración del fondo persigue la estrategia de invertir principalmente en valores que devengan intereses de emisores de países de Europa Central y Oriental y, en ocasiones, de países mediterráneos. Los bonos se pueden comprar tanto en divisa fuerte (principalmente euros) como en divisa local. No existen restricciones sobre la calidad del deudor para la compra de valores que devengan intereses. Se adquieren en gran medida bonos gubernamentales, así como bonos de agencias gubernamentales y organizaciones gubernamentales internacionales. Además, también se pueden comprar bonos empresariales. Para estabilizar la cartera, también se pueden añadir valores que devengan intereses de países miembro de la zona euro. El fondo se basa en un enfoque de inversión activo. El enfoque de inversión fundamentalmente orientado combina específicamente elementos «descendentes» y «ascendentes». La base es el análisis de parámetros macroeconómicos y (geo)políticos, complementado por evaluaciones fundamentales cualitativas y cuantitativas de activos individuales; por ejemplo, el análisis de la calificación crediticia de los emisores, y la comparación relativa de los valores con otros emisores correspondientes. El Índice 100% ICE BofAML Q270 «Pan Europe Plus Fixed III» in EUR se utiliza para evaluar el éxito del proceso de selección de valores y para calcular las comisiones relacionadas con la evolución de dichos valores. La selección inicial y continua de valores se realiza en el marco del enfoque de inversión descrito, independientemente de este valor de referencia y de las restricciones cuantitativas o cualitativas asociadas.
- Asimismo, se pueden realizar operaciones con instrumentos financieros (derivados) derivados de un valor básico.
- En principio, los beneficios de un ejercicio de esta clase de participaciones se distribuirán.
- Los inversores podrán solicitar el reembolso de las participaciones en cada día hábil bursátil. La sociedad de gestión podrá suspender el reembolso siempre y cuando se den unas circunstancias extraordinarias que hagan necesaria dicha suspensión para salvaguardar los intereses de los inversores.

2. Perfil de rentabilidad-riesgo

←Rentabilidad típicamente inferior
←Riesgo menor

Rentabilidad típicamente superior→
Riesgo superior→

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador señala las fluctuaciones del precio por participación del fondo en las categorías de 1 a 7 de acuerdo a su rentabilidad histórica. Describe la relación de las posibilidades del aumento del valor respecto al riesgo de pérdida del valor que se puede ver afectada por la fluctuación de la cotización y, dado el caso, por fluctuaciones de la moneda o una concentración de las inversiones del fondo.

La calificación no constituye ningún indicador fiable de la evolución futura y puede cambiar a lo largo del tiempo. La calificación 1 no significa que se trate de una inversión libre de riesgo. La calificación tampoco constituye ningún objetivo ni ninguna garantía.

El fondo está calificado como 4, ya que, siendo un fondo de bonos centrado en los bonos del centro y este de Europa con un vencimiento de medio a largo plazo y una proporción alta en monedas extranjeras moderado, su precio histórico por participación variaba y, por lo tanto, son medio tanto los riesgos de pérdida como las posibilidades de beneficios.

Los siguientes riesgos no influyen en la calificación, pero pueden ser de importancia:

El fondo invierte una parte importante en valores del centro y este de Europa que devengan intereses (obligaciones). Sus emisores pueden volverse insolventes, de modo que las obligaciones pierden su valor de forma completa o parcial.

La quiebra de un emisor de un instrumento financiero (derivado) del fondo puede comportar que no se participe en la evolución del valor básico o que la participación sea menor.

Teniendo en cuenta las posibles inversiones de partes del patrimonio en determinados países emergentes del centro y este de Europa, la suspensión del pago de intereses motivada por razones políticas o la denegación del reembolso del valor nominal al vencimiento de la obligación puede afectar de forma negativa al precio por participación del fondo.

El fondo invierte en valores para los que puede resultar difícil en determinadas situaciones del mercado encontrar un comprador a corto plazo a pesar del comercio bursátil. Por ello, es posible que aumente el riesgo de la suspensión del reembolso de certificados de participación.

3. Comisiones

Las comisiones y otros costes contienen los gastos de gestión y custodia del patrimonio del fondo, así como la distribución de las participaciones del fondo. Los gastos devengados reducen los beneficios de los inversores.

Costes únicos antes y después de la inversión:

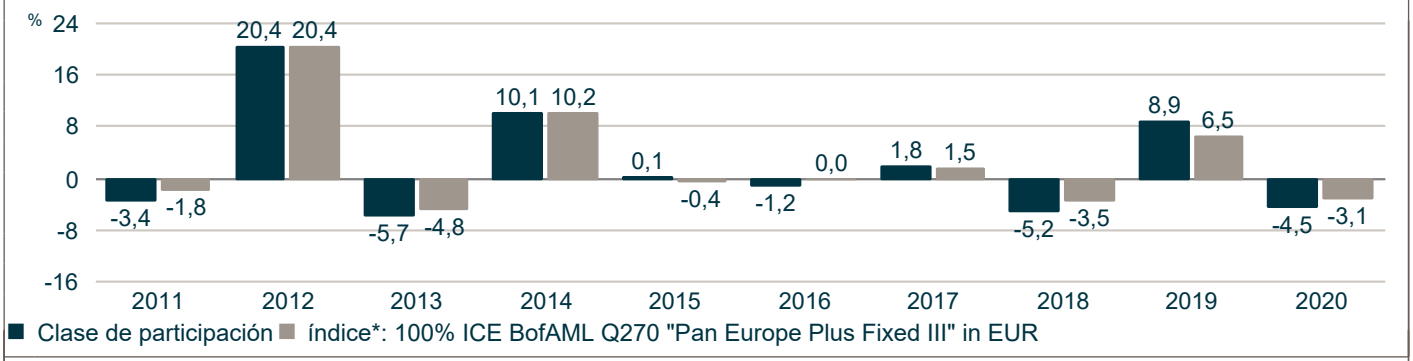
Comisión de suscripción y	3,75 %
comisión de reembolso	0,00 %

Se trata del tipo de interés máximo que se deducirá de su monto de inversión en la compra o la venta y, por tanto, en lo que se reducirá su rentabilidad. En casos particulares, estos costes pueden ser menores. Pueden consultar en su Sparkasse el importe correspondiente a su inversión en cualquier momento.

Información básica del fondo
Deka-ConvergenceRenten

Costes que se descontarán del fondo durante el año:	
Costes corrientes	1,46 %
Los costes corrientes aquí indicados tuvieron lugar durante el ejercicio del fondo finalizado el Septiembre 2020. Pueden oscilar de año en año y no contienen ni los gastos de compra o venta de valores (costes de transacción) ni las comisiones relacionadas con la evolución del valor del fondo que puedan devengarse. No obstante, contienen todos los gastos derivados de la inversión en otros fondos, siempre y cuando estos constituyan una parte esencial del patrimonio del fondo (p. ej., en el caso de los fondos de cobertura).	
Costes que el fondo tiene que soportar en ciertas circunstancias:	
Comisiones vinculadas a la evolución del valor del fondo Pueden retirarse incluso si el valor de las participaciones como tal ha mostrado un rendimiento negativo durante el periodo contable.	Un 25 % sobre la evolución del valor subyacente del 100% ICE BofAML Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR, siempre que la evolución del valor del fondo supere la del índice, teniendo en cuenta hasta cinco ejercicios pasados (como muy pronto desde el 01.10.2013).* En el ejercicio pasado estos fueron desde el 01.10.2019 hasta el 30.09.2020: 0,00 %.
El informe anual del ejercicio contiene los detalles sobre los costes exactos calculados. El folleto completo con el reglamento de administración incluye información complementaria sobre el cálculo de los costes.	

4. El rendimiento pasado



La evolución del valor en el pasado no constituye ninguna garantía de su evolución futura.

En el cálculo se restaron todos los costes y comisiones, a excepción de la comisión de suscripción y, dado el caso, los costes proporcionales relativos a la custodia en el depósito del cliente.

La presentación de la evolución del valor del año natural se basa en la moneda del fondo EUR.

Esta clase de participación se constituyó en el año 2001.

5. Información práctica

- Clases de participaciones: El presente fondo constituye un fondo de clases de participaciones. Hay disponibles un total de 2 clases de participaciones distintas.
- Los precios de suscripción y reembolso se publicarán cada día de valoración en www.deka-institutionell.de/spain.
- Agente de depósito: DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
- Sociedad de gestión: Deka International S.A. 6, rue Lou Hemmer, 1748 Luxembourg-Findel
- El fondo está sujeto a la Derecho luxemburgués. Ello afecta a la tributación de los beneficios del fondo. A la imposición fiscal de los beneficios procedentes de las participaciones del fondo se aplicarán las normas fiscales de su país de residencia a las que usted está sometido en calidad de titular de las participaciones allí residente.
- El presente fondo está admitido en Luxemburgo y regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier.
- El folleto contiene información adicional, concretamente, una descripción detallada de los riesgos y gastos relacionados con la inversión en este fondo. Dado el caso, se recomienda utilizar la Información básica del fondo en combinación con el folleto.
- Se publicarán detalles adicionales acerca de la política de remuneración actual, la composición del comité de remuneración y el método de cálculo de las retribuciones y los beneficios, así como la identidad de los responsables de asignar las retribuciones y los beneficios, en el informe de remuneración del Grupo Deka en www.deka.de/deka-gruppe/investor-relations/publikationen/verguetungsbericht. Previa solicitud, podrá obtener la información en papel sin coste alguno.
- El folleto junto con el reglamento de administración, la Información básica del fondo y los informes anuales y semestrales en idioma alemán se pueden adquirir gratuitamente en cualquier momento a través de la sociedad de gestión, los agentes de pago y distribución, el DekaBank Deutsche Girozentrale y en www.deka-institutionell.de/spain o www.fundinfo.com.
- Se publicará información adicional para los inversores en el periódico Expansión, de difusión nacional.

Deka International S.A. solamente responderá a raíz de alguna declaración contenida en el presente documento que pueda conducir al equívoco, que sea incorrecta o que no coincida con las partes correspondientes del folleto de venta. La información de inversión fundamental para inversores es adecuada y corresponde a la situación del 20.09.2021.

* El índice arriba mencionado es una marca registrada. El fondo no será patrocinado ni promocionado ni vendido ni apoyado de ninguna otra manera por parte del licenciante. La valoración y la concesión de licencias del índice o de la marca-índice no constituyen ninguna recomendación de inversión de capital. El licenciante no responde frente a terceros de posibles errores en el índice.