Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Datos fundamentales para el inversor

Este documento recoge los datos fundamentales para el inversor sobre este fondo. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para informarle sobre la naturaleza de este fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Le recomendamos que lea este documento para poder tomar una decisión de inversión fundada.

Nomura Real Return Fonds Class R / EUR

WKN / ISIN: 848436 / DE0008484361

El Nomura Real Return Fonds es un fondo de inversión OICVM emitido y gestionado en Alemania.

Este Fondo está gestionado por Nomura Asset Management Europe KVG mbH (la «Sociedad»).

Nomura Asset Management Europe KVG mbH pertenece al grupo Nomura.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es generar ingresos corrientes mediante la inversión en una cartera diversificada de bonos gubernamentales y corporativos mundiales protegidos contra la inflación con altas calificaciones crediticias y todos los tipos de plazos de vencimiento de los países de la OCDE. El Fondo invierte un mínimo del 51% en bonos indexados a la inflación de emisores nacionales y extranjeros. Además, se podrán mantener otros valores, derivados, depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario y, en menor medida, acciones de inversión y otros instrumentos de inversión. Los siguientes emisores pueden invertir más de un 35 % de sus activos en valores de deuda: República Federal de Alemania, Francia, Reino Unido y Estados Unidos.

El Fondo está gestionado activamente. Las decisiones de inversión se toman sin replicar un valor de referencia. La selección de valores individuales corresponde a los gestores del Fondo. Dependiendo de la situación del mercado, los gestores del Fondo podrán cambiar activamente la distribución de las carteras en cualquier momento. El Fondo utiliza un índice de referencia, el Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index EUR hedged (el «Índice de Referencia»), que representa el mercado principal, pero no exclusivo, en el que opera el fondo. El Índice de referencia sirve como medida de comparación para presentar la rentabilidad pasada del fondo. La cartera del Fondo podrá desviarse total o parcialmente del Índice de referencia en cualquier momento.

Las operaciones de derivados se pueden utilizar con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera y para generar ingresos adicionales.

Los ingresos del Fondo se distribuyen.

En principio, los inversores podrán solicitar el reembolso de las acciones el día de negociación. Sin embargo, la Sociedad podrá suspender el reembolso si las circunstancias extraordinarias así lo requieren para proteger los intereses de los inversores.

Recomendación: Este Fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero del Fondo en un plazo de menos de tres años.

Perfil de riesgo y remuneración

Normalemente a menor remuneración
Menor riesgo

Normalemente a mayor remuneración
Mayor riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Este indicador se basa en datos históricos; no es posible predecir acontecimientos futuros. El Fondo está sujeto a cambios en el futuro y no constituye una garantía. Que un fondo que se clasifique en la categoría 1 no significa que sea una inversión completamente libre de riesgo.

Nomura Real Return Fonds está clasificado como categoría 3, debido a que tanto el valor de sus acciones en general, sujeto a fluctuaciones moderadas en valor y por lo tanto al riesgo de pérdida, como las posibilidades de ganancia pueden ser moderadas. En general, una mayor volatilidad supone mayor riesgo de pérdida, pero también mayores posibilidades de valor añadido.

El hecho de que el Fondo esté clasificado en una categoría de riesgo hace posible que no se tengan en cuenta todos los riesgos debido al modelo de cálculo. Se puede encontrar una descripción detallada en la sección «Riesgos» del Folleto del OICVM.

Los siguientes riesgos no tienen influencia directa en esta clasificación, pero aun así pueden ser de importancia para el Fondo:

- **Riesgos de incumplimiento**: El Fondo suscribe contratos de divisas y futuros financieros a plazo con diferentes partes contratantes. Si una parte contratante se declara insolvente, no puede continuar satisfaciendo las obligaciones pendientes del Fondo o puede hacerlo solo parcialmente.
- **Riesgos del uso de derivados:** El Fondo podrá utilizar instrumentos derivados para los objetivos mencionados anteriormente en «Política de inversión». Esto aumenta las posibilidades asociadas a un mayor riesgo de pérdida. A través de una protección por medio de la pérdida frente derivados también pueden disminuir las posibilidades de ganancia del Fondo.
- **Riesgos de custodia:** La custodia de los activos, especialmente en el extranjero, puede estar asociada a un riesgo de custodia, que puede resultar de insolvencia, violación de la diligencia debida o conducta incorrecta por parte del depositario o subdepositario.
- **Riesgos operacionales:** El Fondo puede ser víctima de fraude u otros actos criminales. Puede sufrir pérdidas debido a malentendidos o errores por parte de los trabajadores de la Sociedad o de terceros, o puede verse perjudicado por acontecimientos externos, como catástrofes naturales.
- **Riesgos crediticios:** El Fondo invierte una parte significativa de sus activos en bonos gubernamentales y corporativos. Los emisores pueden declararse insolventes, en cuyo caso los bonos pierden su valor total o parcialmente.

Gastos

Gastos extraordinarios anteriores y posteriores a la inversión:	
Comisiones de suscripción y	**2,00 %**
de reembolso	**0,00 %**

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de ser invertido.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo del año:	
Gastos corrientes anuales [1)]	**0,83 %**

1) Método de cálculo: Directrices del CESR / 10-674

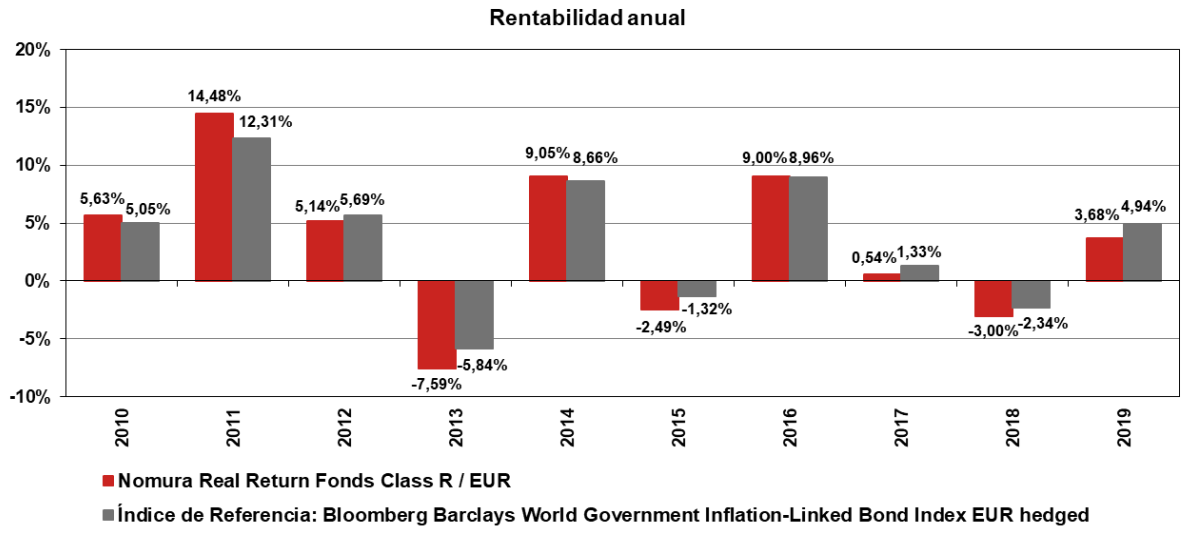
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Gastos relacionados con el rendimiento del Fondo	**0,00 %**

La gestión continua y la custodia de sus activos, así como la venta de participaciones, se financian con los gastos y otros costes. Los gastos acumulativos reducen el potencial de crecimiento del inversor.

La comisión de suscripción aquí indicada representa el importe máximo. Este puede ser inferior en casos concretos. Para conocer el importe que se aplica a su caso concreto, consulte la sección « Comisión de suscripción » del Folleto del OICVM o al distribuidor de las acciones del Fondo.

Los gastos corrientes aquí indicados se produjeron en el último ejercicio del Fondo, que cerró en marzo de 2019. Los gastos corrientes pueden cambiar anualmente. En este documento no se incluyen los gastos de transacción generados de forma eventual.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es garantía de los resultados futuros.

En el cálculo se restarán todos los costes y gastos a excepción de las comisiones de suscripción.

La clase de acciones R / EUR del Nomura Real Return Fonds se lanzó el 20/10/2004.

La fecha de lanzamiento del Fondo fue el 20/10/2004. La rentabilidad histórica se calcula en euros.

Información práctica

El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV Asset Servicing, filial de Fráncfort del Meno, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Fráncfort del Meno (Alemania).
El Folleto del OICVM y los últimos informes anuales y semestrales en alemán y en inglés, los valores por acción y otra información acerca del **Nomura Real Return Fonds** en alemán se pueden encontrar de forma gratuita en nuestro sitio web en www.nomura-asset.eu en el apartado «Download» (Descargas).

La información actual de política de remuneración de la Sociedad está publicada en Internet en www.nomura-asset.eu en el apartado «Unsere Grundsätze» (Nuestros principios). En ella se incluye una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios para ciertos grupos de empleados, así como información acerca de las personas responsables de su asignación, incluidos los miembros del Comité de Remuneración. La información de la Sociedad está disponible en papel de forma gratuita previa solicitud.

El Fondo está sujeto a la Ley del Impuesto sobre Inversiones alemana. Esto puede tener un efecto sobre la forma en que paga impuestos sobre sus ingresos del Fondo.

Este documento hace referencia a la Clase de Acciones R / EUR del **Nomura Real Return Fonds**. Puede encontrar más información acerca de otras clases de acciones del Fondo que se comercializan en Alemania y Austria en nuestro sitio web www.nomura-asset.eu.

Nomura Asset Management Europe KVG mbH únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.

Este Fondo está autorizado en Alemania y regulado por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (BaFin).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a **20/04/2020**.