Información básica del fondo
Deka-Institutionell GarantieKonzept

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 TF (T) (ISIN: LU0274422343); administrado por Deka International S.A. (Deka-Gruppe). Fondo de inversión

1. Objetivo del fondo y política de inversión

- El objetivo de la inversión es generar una rentabilidad adecuada al tiempo que se mantienen al mínimo las fluctuaciones de precio de las acciones. El concepto del fondo comprende una garantía de capital renovada cada medio año al final del periodo de garantía, que garantiza el precio de reembolso del último día bursátil de los meses de junio y diciembre. Adicionalmente y mediante un objetivo de rentabilidad actualizado mensualmente, se indica la rentabilidad que se espera en el mes correspondiente (sin garantía).
- El fondo de inversión invierte en valores que devengan intereses, en particular, en bonos corporativos, bonos estatales y bonos garantizados, así como en instrumentos del mercado monetario. Los activos adquiridos están denominados en euros o están cubiertos frente al euro. Al menos el 51% de los activos tienen un vencimiento residual de más de 2 años. Hasta el 10% del volumen del fondo puede invertirse en activos con una calificación de alto rendimiento (corresponde a una calificación inferior a BBB- de Standard & Poor's o Fitch o Baa3 de Moody's).
- Asimismo, se pueden realizar operaciones con instrumentos financieros (derivados) derivados de un valor básico. Este fondo de inversión podrá invertir más del 35% de los activos del fondo en instrumentos del mercado monetario y en valores de los siguientes emisores: República Federal de Alemania, EE. UU., Italia, España, Portugal, Francia, Gran Bretaña, Irlanda, Países Bajos, Bélgica, Austria y Finlandia.
- En esta clase de participaciones, los beneficios del ejercicio se reinvierten (capitalizan).
- 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 — Rentabilidad típicamente superior →
← Riesgo menor — 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 de las inversiones o una concentración de las inversiones del fondo.

No obstante, en el caso de que el valor indicativo calculado según la composición actual del fondo sea mayor que el valor indicativo calculado de acuerdo a la asignación histórica, este valor determinará la calificación.

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 1, ya que su precio por participación o el precio por participación derivado de la composición actual del fondo oscilaba como fondo de bonos a corto plazo con objetivo de rentabilidad apenas y los riesgos de pérdida y las posibilidades de beneficios son muy bajo.

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

El fondo invierte una parte importante en valores que devengan intereses (bonos estatales, bonos garantizados y bonos empresariales) y en instrumentos del mercado monetario. Sus emisores pueden volverse insolventes, de modo que los valores que devengan intereses e instrumentos del mercado monetario 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.

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:

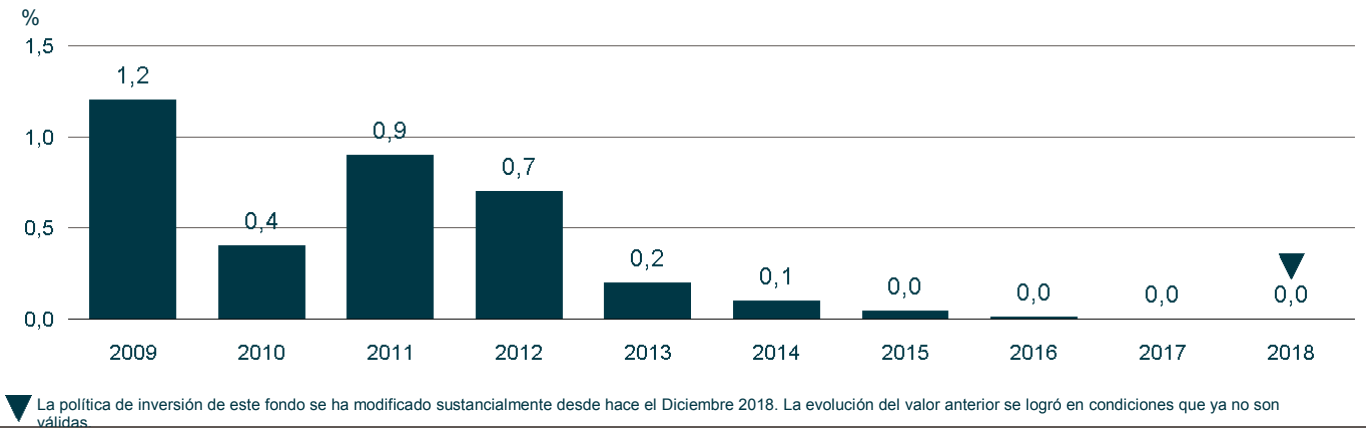
Comisión de suscripción y	0,00 %
comisión de reembolso	0,00 %

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-Institutionell GarantieKonzept

Costes que se descontarán del fondo durante el año:	
Costes corrientes	0,07 %
Los costes corrientes aquí indicados tuvieron lugar durante el ejercicio del fondo finalizado el Junio 2018. 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	El importe en el que el aumento del valor del Fondo excede el rendimiento del objetivo de inversión utilizado como indicador de referencia. La referencia se orienta por la rentabilidad corriente, que se calcula a partir del Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 Index. En el ejercicio pasado estos fueron desde el 01.07.2017 hasta el 30.06.2018: 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 política de inversión de este fondo se ha modificado sustancialmente desde hace el Diciembre 2018. La evolución del valor anterior se logró en condiciones que ya no son válidas.

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 2006.

5. Información práctica

- Clases de participaciones: El presente fondo constituye un fondo de clases de participaciones. Hay disponibles un total de 6 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 31.05.2019.