

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.



Deutsche
Asset Management

DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021, un subfondo de DeAWM Fixed Maturity SICAV

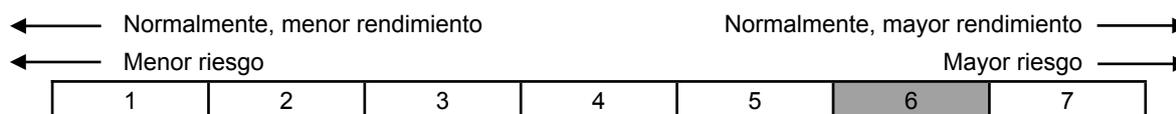
Código del fondo: A14ZQ5 ISIN: LU1278174724

Sociedad gestora: Deutsche Asset Management S.A., miembro del Grupo Deutsche Bank.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de la política de inversión consiste en obtener una revalorización en euros al tiempo que se preserva un valor mínimo de al menos el 80% del mayor valor liquidativo en cualquier día de valoración desde la fecha de constitución del fondo (sin garantía). Para lograr este objetivo, el fondo invierte de forma flexible en acciones, fondos de inversión, certificados, derivados, depósitos, efectivo, equivalentes de efectivo, deuda pública y bonos corporativos de países industrializados y países de mercados emergentes, así como en bonos corporativos con o sin grado de inversión. Al menos el 70% de los bonos adquiridos tendrá una calificación de grado de inversión, salvo por la deuda pública europea. Un máximo del 30% podrá tener una calificación de alta rentabilidad (igual o inferior a BB+), aunque el número de títulos con una calificación mínima de CCC no podrá superar el 10%. El fondo sigue una estrategia dinámica de preservación del capital en virtud de la cual las inversiones se redistribuyen periódicamente en función de la situación del mercado y la opinión de la gestión del fondo entre un componente de crecimiento (que incluye inversiones de mayor riesgo) y un componente de preservación del capital (que incluye inversiones de menor riesgo). El componente de crecimiento se construye a partir de una versión de la estrategia CROCI (Cash Return on Capital Invested o rentabilidad efectiva del capital invertido) World ESG, que utiliza una metodología de valoración propia para seleccionar acciones de mercados desarrollados de todo el mundo. La primera fase de esta estrategia consiste en eliminar cualquier acción que no cumpla los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). El rendimiento ESG de una empresa se mide por la aplicación de normas reconocidas en el ámbito medioambiental y social y por el buen gobierno corporativo, lo que se evalúa con independencia del resultado económico en función de ciertos indicadores. En una segunda fase, de entre las acciones que cumplen los criterios ESG se seleccionan principalmente aquellas con la menor relación económica CROCI entre precio y beneficio con valor positivo (este ratio es una medida propia para valorar empresas que se utiliza en la selección de acciones). Con esta estrategia dinámica de preservación del capital se pretende que los inversores puedan beneficiarse de los mercados al alza pero limitando el riesgo de pérdidas en caso de mercados a la baja. El fondo también podrá hacer uso de operaciones de derivados para protegerse de pérdidas extremas en periodos muy breves de tiempo. La selección de las inversiones concretas queda a discreción de la gestión del fondo. La moneda del subfondo es EUR. Los rendimientos y ganancias de cotización no se reparten, sino que se reinvierten en el fondo. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero del fondo antes del 30 de abril de 2021. El horizonte de inversión del fondo está limitado y finaliza el 30.04.2021. Puede solicitar el reembolso de sus acciones todos los días de valoración. El reembolso únicamente puede suspenderse en casos excepcionales, atendiendo al mejor interés de los inversores.

Perfil de riesgo y remuneración



El cálculo del perfil de riesgo y remuneración se basa en datos simulados que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Este indicador del riesgo está sujeto a alteraciones; la categoría que se atribuye al fondo puede variar a lo largo del tiempo y no es posible ofrecer garantías al respecto. Ni siquiera un fondo encuadrado en la categoría más baja (categoría 1) constituye una inversión completamente libre de riesgo. El fondo se encuadra dentro de la categoría 6, dado que su precio por acción puede fluctuar con intensidad y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias pueden ser elevadas. Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo. Estos riesgos pueden perjudicar la evolución del fondo y, por tanto, también pueden tener un efecto negativo sobre el valor liquidativo por participación y el capital invertido por el inversor. El valor liquidativo puede caer en cualquier momento por debajo del precio de compra al que el cliente adquirió la participación.

El fondo invierte en instrumentos financieros que, en principio, cuentan con una liquidez suficiente pero que, en determinadas circunstancias, pueden volverse ilíquidos. Es decir, es posible que la negociación ordinaria se vea afectada de forma transitoria o resulte irrealizable. El fondo concierta operaciones con distintas contrapartes. Si la contraparte, por ejemplo, sufre una situación de insolvencia, podrían producirse impagos. El fondo adquiere valores de distintos emisores. La cotización de estos valores se ve influida, además de por las tendencias generales de los mercados de capitales, por la evolución particular de cada emisor. Aun realizando una cuidadosa selección de valores no puede descartarse que se produzcan pérdidas por la quiebra patrimonial de los emisores. El fondo invierte en acciones. Las acciones están sujetas a fluctuaciones y, por tanto, también al riesgo de sufrir retrocesos en la cotización. Puede encontrar una descripción detallada de los riesgos y otras advertencias en el folleto de venta, en el apartado "Indicaciones de riesgo".

Gastos

Los gastos y comisiones soportados por su parte están destinados a sufragar los costes de gestión, administración y custodia, así como la distribución y comercialización del fondo. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Sin comisión de suscripción
Gastos de salida	Sin comisión de reembolso
Compensación de la dilución	0,25% hasta el 22 de febrero de 2021 y, adicionalmente, 3,00% durante el primer periodo de 12 meses posterior a la constitución, 2,40% durante el segundo periodo de 12 meses posterior a la constitución, 1,80% durante el tercer periodo de 12 meses posterior a la constitución, 1,20% durante el cuarto periodo de 12 meses posterior a la constitución, 0,60% durante el quinto periodo de 12 meses posterior a la constitución y 0% durante los periodos siguientes. Este es el importe máximo que puede ser deducido del importe bruto de reembolso.
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,56 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los gastos corrientes aquí indicados se ocasionaron en el ejercicio del fondo finalizado el 30.06.2017. Esta cifra puede variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen la comisión de rendimiento ni los costes de transacción. Puede encontrar más información acerca de los gastos en el apartado "Costes" del folleto de venta.

Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionarle una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad. DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021 se constituyó en 2016.

Información práctica

La entidad depositaria es State Street Bank Luxembourg S.C.A., Luxemburgo. El folleto de venta, el informe anual y el informe semestral están disponibles en el idioma de este documento o en inglés en DeAWM Fixed Maturity y puede obtenerlos gratuitamente allí. Los precios actuales de las acciones y otra información relativa al fondo pueden consultarse en el idioma de este documento o en inglés en la página web local de Deutsche Asset Management o en www.dws.com, en la sección "Download" del fondo. La información sobre la política de remuneraciones en vigor de la sociedad gestora, incluida una descripción del cálculo de la remuneración y otras prestaciones, se encuentra publicada en la página web www.db.com/cr/en/concrete-compensation-structures.htm. Puede solicitar gratuitamente una copia en papel de esta información. El fondo está sujeto al Derecho tributario luxemburgués, lo que puede afectar a la tributación del inversor en relación con los ingresos procedentes del fondo. DeAWM Fixed Maturity 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 de venta. DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021 es un subfondo de DeAWM Fixed Maturity SICAV, para la que se redactan de forma conjunta el folleto de venta y los informes periódicos. Los diferentes subfondos no responden de los demás, es decir, como inversor únicamente serán relevantes para usted las pérdidas y ganancias del fondo. Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Deutsche Asset Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y su regulación corresponde a la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26.07.2017.