

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: ACATIS IfK Value Renten - Clase de Acción A

Fabricante: ACATIS Investment-KVG

El fondo está gestionado por ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (en adelante, el «fabricante» o la «sociedad»).

WKN / ISIN del producto: A0X758 / DE000A0X7582

<https://www.acatis.de/>

Para más información, llame al +49 69 97 58 37 77

La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) es responsable de la supervisión de ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (la "Sociedad") en relación con este Documento de Información Clave.

El producto está homologado en Alemania.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 20/12/2024

¿Qué es este producto?

Tipo	El producto (en lo sucesivo también el "Fondo") es un fondo OICVM establecido en Alemania.
Plazo	El fondo ha sido creado por un plazo indefinido. La sociedad está facultada para poner fin a la gestión del fondo mediante un preaviso de seis meses a través de la publicación en el Diario Oficial y, además, en el informe anual o semestral. Los inversores pueden solicitar a la sociedad de inversión el reembolso de sus participaciones todos los días bursátiles. Sin embargo, la sociedad de inversión podrá suspender el reembolso cuando por circunstancias extraordinarias resulte necesario en aras de preservar los intereses de los inversores.
Objetivos	El fondo se gestiona activamente. Como objetivo de inversión el fondo aspira a la revalorización más alta posible. Para conseguir esto, al menos 2/3 del Fondo se compone de bonos. Estos se seleccionan sobre la base de los análisis tradicionales de las obligaciones. Además, se debería invertir en bonos infravalorados (principio del valor). La evolución histórica absoluta de las cotizaciones de un bono no debería influenciar las decisiones de inversión. La selección previa de los bonos se realiza a través de filtros y evaluaciones de las emisiones existentes en el universo. Para su incorporación, se puede invertir en acciones y productos similares a las acciones hasta 1/3 del Fondo como máximo. El fondo puede realizar operaciones de derivados con fines de cobertura del patrimonio o para obtener unos mayores incrementos de valor. El fondo utilizará como valor de referencia: 100% JPM GBI Global TR (EUR). El índice de comparación se determina para el fondo por el fabricante y puede ser modificado. Sin embargo, el fondo no persigue reflejar el valor de referencia. El gestor de la cartera puede invertir, a su elección, en títulos o en sectores que no estén incluidos en el índice de referencia para aprovechar oportunidades específicas de inversión. La estrategia de inversión reduce la medida en la que los activos de cartera pueden diferir del referente. Esta diferencia puede ser notable. Los rendimientos del fondo (o cuando proceda, una determinada clase de acción) se repartirán, se permiten los repartos intermedios. El depositario del fondo es Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Puede solicitar de forma gratuita el folleto* y los informes actuales* a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Fráncfort del Meno. Los precios actuales de las participaciones, así como otra información relativa al fondo o a las otras posibles clases de participación del fondo, están disponibles en nuestra página web https://acatis.de . (*Disponible en inglés y alemán.)
Inversor minorista al que va dirigido	El fondo está diseñado para inversores que ya han adquirido cierta experiencia en los mercados financieros. El inversor debe estar dispuesto y en situación de poder asumir fluctuaciones en el valor de las acciones y, en su caso, una pérdida sustancial de capital. La evaluación del fabricante no constituye un asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una primera indicación sobre si el fondo es adecuado para su experiencia de inversión, su disposición al riesgo y su horizonte de inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador del riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 1 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. 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 desfavorables, moderados y favorables mostrados son representaciones que utilizan el peor valor, el valor medio y el mejor valor de rendimiento del fondo en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.648 EUR	6.524 EUR
	Rendimiento medio cada año	-43,52%	-13,27%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.199 EUR	8.438 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,01%	-5,51%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.950 EUR	9.934 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,50%	-0,22%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.182 EUR	11.314 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,82%	4,20%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor 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 resultó de una inversión entre 12/2019 y 12/2022. El escenario medio resultó de una inversión entre 08/2021 y 08/2024. El escenario optimista resultó de una inversión entre 12/2014 y 12/2017.

¿Qué sucede si el fabricante no es capaz de afrontar el pago?

La quiebra del fabricante no tiene ninguna repercusión directa en su pago, ya que la normativa legal establece que, en caso de insolvencia del fabricante, el fondo de inversión no pasa a formar parte de la masa de la quiebra, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. En tal caso, esa persona le informará de esos costes (también gratuitamente en papel) y le explicará cómo afectarán a 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 (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos 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 periodos 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 3 años
Costes totales	421 EUR	667 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,2%	2,3%

(*) Estos datos ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea de 2,0% antes de costes y de -0,2% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,0% (actualmente 3,0%) de la cantidad que paga cuando adquiere esta inversión. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	0,0% de su inversión antes de que se le pague. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 0 EUR
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,1% del valor de su inversión al año. Los gastos indicados se produjeron en el último ejercicio del fondo que finalizó el 30/09/2024. Los gastos corrientes pueden fluctuar de un año a otro.	104 EUR
Los costes de operación	0,1% 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.	11 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Remuneración por resultados: Hasta el 15% del rendimiento generado por el fondo durante el período de facturación que supere el valor de referencia (Euro Short-Term Rate (€STR) + 2,085%), siempre que también se haya excedido el valor del activo máximo existente hasta el momento de finalizar los cinco períodos de facturación precedentes. El importe real dependerá del rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes acumulados incluye la media de los últimos cinco años.	7 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor 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. Debido a requisitos legales, estamos obligados a indicar los porcentajes con solo un decimal.

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

El fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo. Este producto no cuenta con una duración mínima establecida. La duración recomendada se basa en datos históricos o en una estimación del fabricante con respecto a la oscilación media de la rentabilidad que cabe esperar en el caso de este producto. Si usted, como inversor, cuenta con un horizonte de inversión más corto, puede esperarse un riesgo, de media, más elevado de que su reembolso tenga lugar en un momento con un valor liquidativo menor en comparación con el momento de su inversión. Los reembolsos no están asociados a gastos ni tasas. Por norma general, puede solicitar el reembolso cualquier día de cotización. Puede consultar más información en el punto «Plazo» del apartado «¿Qué es este producto?»

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna duda o reclamación, póngase por favor en contacto con su asesor o intermediario del producto en primera instancia. Alternativamente, las quejas de los inversores pueden presentarse por escrito a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main o por correo electrónico a: beschwerde@acatis.de. Para más información sobre el proceso de reclamación, consulte el siguiente sitio web: <https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen>.

Otros datos de interés

En nuestra página web www.acatis.de en el área de los fondos de inversión encontrará información sobre los resultados de los últimos 10 años, así como un cálculo actualizado mensualmente de los escenarios de resultados anteriores. El fondo está sujeto a la ley alemana sobre tributación de las inversiones (Investmentsteuergesetz). Esto podrá afectar al modo en que usted o sus ingresos del fondo tributen. Puede consultar información sobre el sistema actual de remuneración del fabricante en nuestra página web: <https://www.acatis.de>. JPM GBI Global® es una marca registrada de JPMorgan Chase & Co., y Euro Short-Term Rate (€STR)® de Banco Central Europeo.