

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.



DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2025, un subfondo de DWS Fixed Maturity SICAV

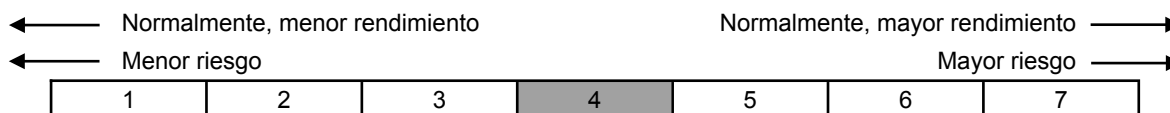
Código del fondo: A114ZR ISIN: LU1054166365

Sociedad gestora: DWS Investment S.A., miembro del Grupo DWS.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de la política de inversión consiste en el pago de dividendos anuales sostenibles y en conservar el capital invertido al vencimiento del subfondo en 2025 (sin garantía). Para lograr este objetivo, el fondo invierte en deuda pública europea denominada en euros o cubierta frente a esta moneda. El fondo hace uso de derivados, como credit default swaps, para mejorar la rentabilidad y llevar a cabo la exposición a bonos corporativos. (Un derivado, por ejemplo un credit default swap, es un instrumento financiero cuyo valor depende de la evolución de uno o varios activos subyacentes.) El vencimiento residual de los valores en el fondo se basa en el vencimiento del plazo de circulación del fondo. La selección de las inversiones concretas queda a discreción de la gestión del fondo. La moneda del subfondo es EUR. El fondo reparte dividendos anual. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero de su fondo antes del 3 de marzo de 2025. El horizonte de inversión del fondo está limitado y finaliza el 03.03.2025. 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 históricos 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 4, dado que su precio por acción fluctúa y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias pueden ser relativamente 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 concierta un volumen considerable de operaciones de derivados con diversas contrapartes. Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor depende de la evolución de uno o varios valores subyacentes. Debido a su composición, un derivado puede influir más en el fondo que la compra directa de los valores subyacentes (p. ej. por un efecto de apalancamiento). El fondo invierte en bonos cuyo valor depende de que el emisor esté en condiciones de efectuar pagos. Un empeoramiento de la solvencia (capacidad y voluntad de reembolso) puede afectar negativamente al valor de los bonos. Puede encontrar una descripción detallada de los riesgos y otras advertencias en el folleto de venta, en el apartado "Indicaciones de riesgo".

Gastos

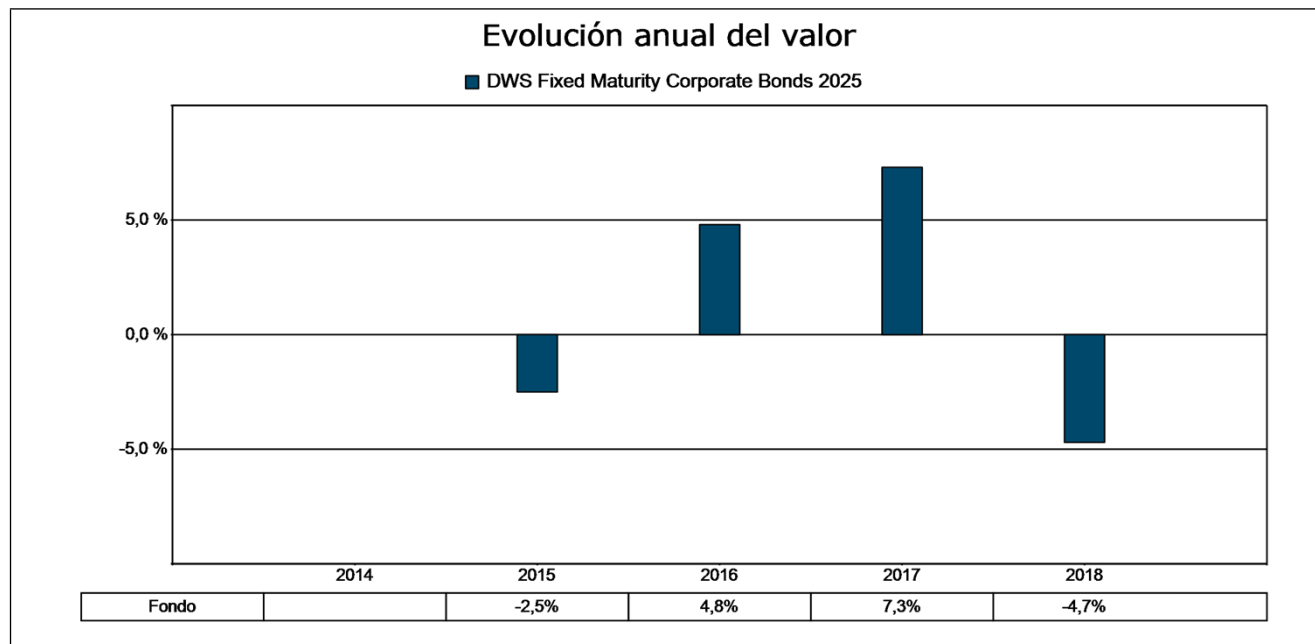
Los gastos y comisiones soportados por su parte están destinados a sufragar los costes de gestión, administración y custodia, así como la distribución y comercialización del fondo. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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	0,50% durante cinco años a partir de la constitución del fondo y 0,25% después de los cinco años hasta su vencimiento. 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 deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,05 %

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No
Comisión por préstamo de valores	0,01 %

Los gastos corrientes aquí indicados se ocasionaron en el ejercicio del fondo finalizado el 30.06.2019. 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



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. En el cálculo se han detraído todos los gastos y comisiones retirados de DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2025. No se han tenido en cuenta las primas de suscripción ni las comisiones de reembolso. DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2025 se constituyó en 2014. La evolución del valor ha sido calculada en EUR.

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 DWS Fixed Maturity SICAV 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 DWS 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. DWS Fixed Maturity SICAV 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. DWS Fixed Maturity Corporate Bonds 2025 es un subfondo de DWS 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). DWS Investment S.A. está autorizada en Luxemburgo y su regulación corresponde a la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01.11.2019.