

# Documento de datos fundamentales

## 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

**ACATIS Value und Dividende ®**

ISIN: **AT0000A146T3 (Distribuidor)**

**Sociedad de gestión y productora del documento de datos fundamentales:** La Autoridad de Supervisión del Mercado Financiero de Austria (FMA) es la autoridad competente para la supervisión de MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH en relación con este documento de información básica. Puede obtener más información en [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at) o llamando al T +43(0)1 533 76 68-100.

**Gestión de fondos:** ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Autorización de distribución:** Alemania, Austria, España, Francia, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Portugal, Suiza

**Fecha de creación/Fecha de la última revisión:** 12.11.2025

**Fecha de validez:** 17.11.2025

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

**Forma jurídica:** Fondos de inversión (Fondo de copropiedad conforme a la InvFG 2011)

**Divisa del fondo:** EUR

**Tipo de rendimiento:** Distribuidor  
Los rendimientos se distribuyen a los titulares de acciones de distribución a partir del 15.02. de cada año.

**Emisión/Reembolso de acciones:** Puede devolver el fondo al banco depositario en los días hábiles de Austria (excepto Viernes Santo y Nochevieja) al precio de reembolso vigente en ese momento. La sociedad de gestión puede suspender el reembolso si hay circunstancias excepcionales que lo requieran.

**Plazo/Fecha de vencimiento:** El fondo no tiene un plazo de vencimiento y se creó por tiempo indefinido.

**Rescisión:** La sociedad de gestión podrá dar por terminada la gestión de conformidad con las disposiciones legales. Encontrará información más detallada al respecto en el folleto.

**Banco custodio/depositario:** Hypo Vorarlberg Bank AG

### Objetivo

- El fondo aplica un enfoque de gestión activa con respecto a un valor de referencia (MSCI World High Dividend Yield Index (EUR)) en relación con una comisión vinculada al rendimiento, y promueve características ecológicas y/o sociales conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) n.º 2019/2088 («Reglamento de Divulgación»). En la selección de los activos se aplican predominantemente criterios de exclusión y de calidad de tipo social y ecológico. El porcentaje mínimo de inversiones en actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ecológico, conforme al Reglamento de Taxonomía, es del 0 %.
- El objetivo de la política de inversión es lograr un crecimiento del capital a largo plazo aceptando altas fluctuaciones en el valor. El fondo de acciones invierte al menos el 51 % del patrimonio del fondo (FV) en acciones y valores equivalentes a acciones. La selección de las acciones se realiza mediante un análisis activo, teniendo en cuenta aspectos relacionados con el valor para el accionista y la política de dividendos correspondiente. Los emisores no están sujetos a ninguna restricción específica de la industria con respecto a su objeto comercial. Al menos el 50 % del patrimonio en acciones se invierte en empresas con una capitalización de mercado superior a 1000 millones de euros. También se presta atención a la baja frecuencia de reasignación. Hasta un total del 10 % del patrimonio del fondo se puede invertir en bonos, otros instrumentos de deuda titulizados o instrumentos del mercado monetario, que pueden ser emitidos por empresas, gobiernos u otros organismos. La inversión también puede realizarse hasta el 10 % del patrimonio del fondo a través de fondos. Los depósitos a la vista y los depósitos rescatables podrán mantenerse hasta el 49 % del patrimonio del fondo.
- Con el fin de obtener rendimientos adicionales, se pueden adquirir derivados con fines de inversión y cobertura, con un potencial de riesgo de mercado que no supere el 110 %.
- Al menos el 51 % del patrimonio del fondo se mantiene continuamente en participaciones de capital de conformidad con la Ley del Impuesto sobre Inversiones (InvStG) alemana.

### Grupo objetivo de inversores minoristas

El fondo de inversión está dirigido a clientes particulares con conocimientos y/o experiencia suficientes en este producto financiero, así como en los mercados de capitales, y a inversores que cuenten al menos con un horizonte de inversión equivalente al período de mantenimiento recomendado. De este modo, el inversor será capaz de aceptar fluctuaciones significativas en el valor y pérdidas financieras.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador resumido de riesgo

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 el fondo de inversión no pueda pagarle.

Al clasificar el fondo en una categoría de riesgo, puede suceder que no se tengan en cuenta todos los riesgos. En el folleto puede encontrar una descripción detallada de todos los riesgos posibles, como el riesgo de liquidez, crediticio, operativo o derivado.



**Período de mantenimiento recomend** El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el fondo durante 8 años.

Si rescata la inversión antes de tiempo, el riesgo real puede diferir considerablemente y es posible que recupere menos dinero.

- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala del 1 al 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
- Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de inversión de pagarle como posible. La clasificación del riesgo también puede cambiar con el tiempo.

Este fondo de inversión no ofrece ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder total o parcialmente el capital invertido.

Si el fondo de inversión no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto, pero no necesariamente todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

La fiscalidad de los rendimientos o ganancias de capital del fondo depende de la situación fiscal del inversor y/o del lugar en el que se invierta el capital. En caso de dudas, debe solicitar asesoramiento profesional.

Lo que obtenga de este fondo dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo durante los últimos [años] años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Período de mantenimiento recomendado: 8 Jahre<br>Ejemplo de inversión: 10.000 EUR<br>Escenarios |                                                                                               | En caso de salida<br>después de 1 año | En caso de salida<br>después de 8 años |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| Mínimo                                                                                          | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |                                       |                                        |
| Escenario de tensión                                                                            | Rendimiento medio cada año<br>Lo que podría recibir tras deducir los costes                   | -76,27 %<br>2.372,92 EUR              | -14,44 %<br>2.872,98 EUR               |
| Escenario desfavorable                                                                          | Rendimiento medio cada año<br>Lo que podría recibir tras deducir los costes                   | -14,83 %<br>8.517,38 EUR              | -0,35 %<br>9.725,63 EUR                |
| Escenario moderado                                                                              | Rendimiento medio cada año<br>Lo que podría recibir tras deducir los costes                   | 3,94 %<br>10.393,76 EUR               | 8,01 %<br>18.521,63 EUR                |
| Escenario favorable                                                                             | Rendimiento medio cada año<br>Lo que podría recibir tras deducir los costes                   | 26,34 %<br>12.634,06 EUR              | 9,77 %<br>21.077,84 EUR                |

- El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
- El escenario pesimista se produjo para una inversión entre 08.2024 y 10.2025
- El escenario intermedio se produjo para una inversión entre 04.2013 y 04.2021
- El escenario optimista se produjo para una inversión entre 12.2013 y 12.2021

### ¿Qué pasa si MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH no puede pagar?

El fondo representa un patrimonio especial, distinto del patrimonio de MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH. Por lo tanto, no existe ningún riesgo de impago por parte de MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (por ejemplo, en caso de insolvencia). Los accionistas son copropietarios de los activos del fondo. El fondo no está sujeto a ninguna garantía legal ni de ningún otro tipo sobre depósitos.

Los activos del fondo están bajo custodia de su depositario, Hypo Vorarlberg Bank AG. En caso de insolvencia del gestor de fondos, los activos del fondo en poder del depositario no se verán afectados. Sin embargo, el fondo puede sufrir pérdidas financieras en caso de insolvencia del depositario o de cualquier persona que actúe en su nombre. No obstante, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la entidad depositaria está legalmente obligada, en virtud de leyes y reglamentos, a mantener separados sus propios activos de los del fondo. Además, el depositario es responsable ante el fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, un fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones).

### ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este fondo o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en 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 fondo y de lo bueno que sean los resultados del fondo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 euros

|                                    | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 8 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales                     | 616,56 EUR                         | 4.351,54 EUR                        |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6,17 %                             | 2,91 %                              |

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10,78 % antes de deducir los costes y del 8,01 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el fondo para cubrir los servicios que le presta.

### Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Incidencia anual de los costes en<br>caso de salida después de 1 año |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Costes de entrada                                                        | Las comisiones de entrada corresponden a los gastos de entrada. Este es el importe máximo que se le puede cobrar (3,00 %). La persona que le venda el fondo le comunicará cuánto se le cobrará realmente.                                                                                                                                                                        | 291,26 EUR                                                           |
| Costes de salida                                                         | Las comisiones de salida corresponden a la comisión de reembolso. Este es el importe máximo que se le puede cobrar (1,00 %). La persona que le venda el fondo le comunicará cuánto se le cobrará realmente.                                                                                                                                                                      | 94,78 EUR                                                            |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                      |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos y de funcionamiento | 1,56 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                                                                                                                                                                  | 151,91 EUR                                                           |
| Costes de operación                                                      | 0,04 % 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 fondo. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.                                                                                                                                       | 3,50 EUR                                                             |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                      |
| Comisiones de rendimiento                                                | 0,77 % del valor de su inversión al año. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados incluye la media de los últimos 5 años. Los parámetros de la comisión de rendimiento han cambiado durante el período de cálculo. (Para más información, consulte las condiciones del fondo o el folleto) | 75,10 EUR                                                            |

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

### Período de mantenimiento recomendado: 8 años

Una salida del fondo es posible en cualquier momento, teniendo en cuenta las modalidades de reembolso mencionadas anteriormente. Sin embargo, una salida/venta anticipada puede afectar el perfil de riesgo y remuneración esperado.

El período de mantenimiento recomendado se elige de modo que la probabilidad de pérdidas nominales durante este horizonte de inversión sea baja para el inversor (accionista). Sin embargo, no se pueden descartar pérdidas.

## ¿Cómo puedo reclamar?

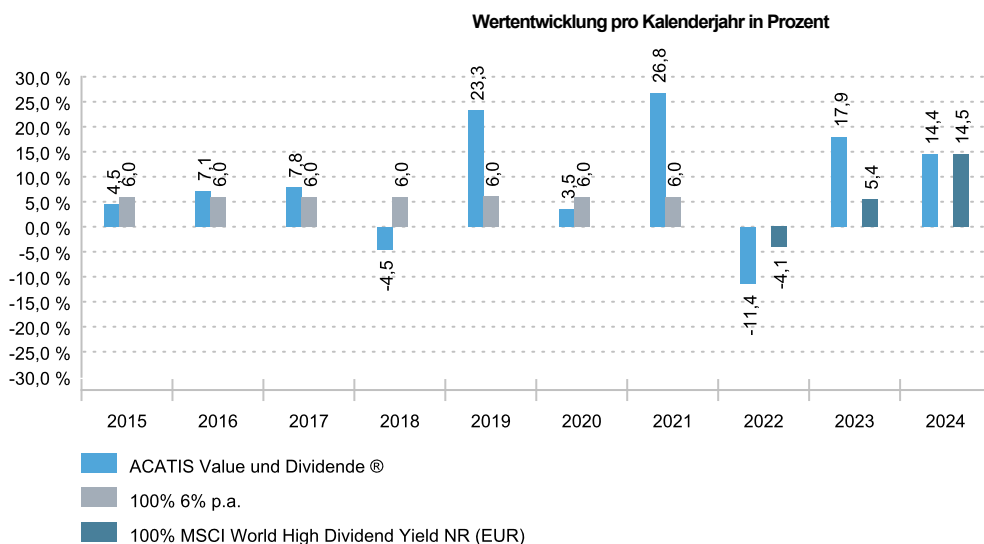
En caso de preguntas o reclamaciones, por favor contacte primero con su asesor de inversión en su banco depositario. Alternativamente, puede dirigir sus reclamaciones por escrito a MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1 / Top 27, 1030 Viena, o por correo electrónico a [office@masterinvest.at](mailto:office@masterinvest.at), o utilizar el formulario de contacto disponible en [www.masterinvest.at](http://www.masterinvest.at).

## Otros datos de interés

### Rentabilidad histórica

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años frente a su valor de referencia.

De la rentabilidad que se presenta se han deducido los gastos corrientes. Se excluyen del cálculo todos los gastos entrada y salida.



El fondo se lanzó el 16.12.2013.

El cálculo de la rentabilidad histórica se realiza en EUR.

Avis important : L'indice de référence du fonds a été modifié, à compter du 1er avril 2022, en "MSCI World High Dividend Yield (EUR)".

**La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

**Este gráfico le permite evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.**

El diagrama anual actual de la rentabilidad histórica se puede encontrar en: <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001159#wertentwicklung>

### Otra información práctica

El folleto, incluyendo las condiciones del fondo, el documento de datos fundamentales, los informes anuales y semestrales, así como información adicional, está disponible en todo momento y de forma gratuita en alemán y, en caso de autorización para su comercialización en países no germanoparlantes, en inglés o en el idioma local a través de la sociedad de gestión, en cualquier entidad de pago o distribuidor, y en Internet en [www.masterinvest.at/ Publikumsfonds-Fondssektor](http://www.masterinvest.at/ Publikumsfonds-Fondssektor).

El folleto contiene información adicional sobre este fondo, así como sobre otras entidades de pago y distribución.

Los detalles de la política actual de remuneración (método de cálculo, personas responsables de la asignación y, en su caso, composición del comité de remuneración) están disponibles en [www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise](http://www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise) y se facilitan gratuitamente en formato papel previa solicitud.

Los precios de emisión y reembolso, así como información complementaria, se publican en Internet en [www.masterinvest.at/ Publikumsfonds-Fondssektor](http://www.masterinvest.at/ Publikumsfonds-Fondssektor).

Los escenarios de rendimiento mensuales están disponibles en: <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001159#priip>

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH solo podrá ser considerada responsable si alguna declaración contenida en este documento resulta engañosa, incorrecta o no se ajusta a las partes pertinentes del folleto.

La información contenida en este documento de datos fundamentales no constituye una recomendación para comprar o vender el fondo y no sustituye el asesoramiento individual proporcionado por su banco o asesor financiero.