

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. 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

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable V ISIN: LU0966596529

Un subfondo de DPAM L, SICAV pública de derecho luxemburgués

Nombre del productor del producto: Degroof Petercam Asset Services S.A., abreviado DPAS.

Rue Eugène Ruppert 12, 2453 Luxemburgo - dpas@degroofpetercam.lu - www.dpas.lu - Para más información, llame al +352 4535451.

Degroof Petercam Asset Services S.A. es una filial de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. y forma parte del grupo Degroof Petercam.

DPAM L está gestionado por la sociedad de gestión Degroof Petercam Asset Services S.A., la cual actúa como tal en el sentido de la Directiva 2009/65/CE.

Autoridad competente: La Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF) es responsable de la supervisión de DPAS en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

DPAS está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 19/02/2024

¿Qué es este producto?

Tipo Acciones de distribución (acciones que pagan dividendos a su titular) de un subfondo de una SICAV, un fondo de capital variable regulado cuyos subfondos son independientes desde el punto de vista del pasivo.

Objetivos y política de inversión

Objetivo(s) Revalorizar su inversión de medio a largo plazo, a la vez que se persigue un objetivo sostenible.

Índice(s) de referencia El fondo se gestiona sin referencia a un índice.

Política de inversión En una situación normal del mercado, el subfondo invierte principalmente en bonos gubernamentales, incluidos bonos de alto rendimiento, emitidos en los mercados emergentes.

El subfondo puede hacer uso de instrumentos derivados para beneficiarse o protegerse frente a las oscilaciones del mercado y para reducir sus costes, así como con el fin de generar ingresos adicionales.

Proceso de inversión En el marco de la gestión activa del subfondo, el gestor utiliza análisis macroeconómicos, de mercado y de crédito para identificar aquellos valores que presentan un potencial de rendimiento ventajoso con respecto al riesgo asumido.

Enfoque ESG En su proceso de toma de decisiones, el gestor integra criterios de sostenibilidad como la defensa de los derechos fundamentales, la libertad de expresión, la educación, el medioambiente y la atención sanitaria. El gestor excluye emisores que son objeto de controversias graves según las normas internacionales o que tienen un perfil de sostenibilidad desfavorable.

Categoría SFDR Artículo 9.

Divisa de referencia EUR

Planificar su inversión

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante **4 años como mínimo**. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Disponibilidad del producto Este subfondo está disponible, con o sin asesoramiento, para inversores particulares con conocimientos financieros básicos e inversores profesionales.

Perfil del inversor Este subfondo se dirige a los inversores que comprenden los riesgos del subfondo y:

- buscan una inversión que combine la generación de ingresos y el crecimiento del capital, y que tenga una dimensión sostenible
- estén interesados en la exposición a los mercados de bonos emergentes, ya sea como inversión principal o para diversificarse
- tengan una tolerancia media al riesgo y puedan tolerar una pérdida moderada respecto de esta inversión.

Cursar órdenes Puede usted comprar, canjear o vender acciones del subfondo cada día hábil bancario completo en Luxemburgo.

Términos que es necesario comprender

artículo 9 Producto financiero que tiene un objetivo de inversión sostenible según la normativa de la UE (SFDR).

ESG Medioambiental, social y gobernanza

instrumento derivado Cualquier título financiero cuyo valor esté vinculado a uno o más tipos de interés, índices, acciones, divisas, materias primas u otros valores subyacentes.

obligación (convertible) Título financiero emitido por una sociedad, un Estado o una entidad, que da generalmente derecho a intereses. Los bonos de alto rendimiento suelen tener un tipo de interés más alto, pero presentan un mayor riesgo de impago.

Depositorio: Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Para más informaciones, entre ellas el folleto y los informes financieros, véase «Información adicional» en la página 3.

El indicador de riesgo permite comparar los productos en función de sus riesgos potenciales. Se calcula según una metodología reglamentaria que tiene en cuenta los movimientos de los mercados y el riesgo de pérdida si el iniciador del producto no puede reembolsarle. El indicador de riesgo no está garantizado, y su nivel puede variar a lo largo del tiempo.

Todas las inversiones implican riesgos. El valor de su inversión en este subfondo aumenta o disminuye con el tiempo, y puede usted perder una parte o la totalidad de su inversión. Este producto está clasificado en una clase de riesgo «un riesgo medio bajo» (nivel 3 en una escala de 7). Lo más probable es que unas condiciones de mercado desfavorables reduzcan el valor de su inversión.

El indicador de riesgo del subfondo refleja los siguientes elementos:

- Las inversiones en bonos tienen una menor volatilidad y riesgo que las acciones, y mayor que los instrumentos del mercado monetario.
- El subfondo invierte principalmente en los mercados emergentes, que presentan un riesgo mayor que los desarrollados.

Otros factores de riesgo no incluidos o incluidos sólo parcialmente en el indicador de riesgo:

- Si invierte en un subfondo cuya divisa es diferente a la suya, la evolución del tipo de cambio puede disminuir también sus ganancias o incrementar sus pérdidas.

- Unas condiciones inusuales del mercado o los acontecimientos impredecibles pueden amplificar los riesgos o desencadenar otros riesgos,

Escenarios de rentabilidad

Esta tabla muestra cuánto dinero podría recuperar (después de comisiones) a lo largo de distintos periodos, en diferentes supuestos, suponiendo que invierte EUR 10.000 en el subfondo. Puede compararlo con los escenarios de otros productos.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibirá.

Lo que obtenga de este producto depende del comportamiento futuro del mercado.

Tenga en cuenta que la evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Periodo de mantenimiento recomendado:		4 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Escenarios			
Mínimo			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4 580 EUR	5 550 EUR
	Rendimiento medio cada año	-54.20%	-13.69%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 920 EUR	10 170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-10.80%	0.42%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 050 EUR	10 720 EUR
	Rendimiento medio cada año	0.50%	1.75%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 320 EUR	13 420 EUR
	Rendimiento medio cada año	23.20%	7.63%

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más alta y más baja, así como la rentabilidad media del producto y del índice adecuado durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Para calcular la rentabilidad se utilizó un índice adecuado al producto.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/03/2017 y 31/03/2021.

Escenario intermedio: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/08/2017 y 31/08/2021.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28/02/2014 y 28/02/2018.

¿Qué pasa si Degroof Petercam Asset Services S.A. no puede pagar?

El subfondo es independiente, desde el punto de vista del pasivo, de los demás subfondos de la SICAV y de Degroof Petercam Asset Services S.A. (iniciador del producto y sociedad gestora). Aunque el iniciador del producto quebre, no podría utilizar los activos del subfondo para pagar sus deudas.

El único escenario en el que un inversor podría sufrir una pérdida es aquel en que las participaciones del fondo se venden en un momento en el que valen menos de lo que el inversor pagó por ellas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, esta persona le informará sobre estos costes y le mostrará el impacto de los mismos en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Este cuadro muestra los importes deducidos de su inversión para cubrir diversos gastos. Estos importes dependen del importe que invierta, de la duración de su inversión y de la rentabilidad del subfondo. Los importes indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión.

Hemos supuesto que:

- durante el primer año, recupera la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual);
- para los demás periodos de mantenimiento, el producto evoluciona como se indica en el escenario moderado;
- se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	331 EUR	791 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3.3%	1.8% cada año

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual será de 3.50 % antes de la deducción de los costes y de 1,75 % tras esta deducción.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2.00 % del importe que usted paga al entrar en la inversión. Esto es lo máximo que usted pagará, y podría pagar menos.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	Ninguno	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.68 % del valor de su inversión anual. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado.	68 EUR
Costes de operación	0.63% Se trata de una estimación de los costes en que se incurre al comprar y vender inversiones subyacentes al subfondo. El importe real varía en función de la cantidad comprada y vendida.	63 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

Periodo de mantenimiento recomendado Mínimo 4 años.

Venta de su inversión En cualquier momento puede efectuar la solicitud de retirar una parte o la totalidad de su dinero. Consulte la parte *Cursar órdenes en «¿En qué consiste este producto?»* que figura más arriba.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede usted enviar un correo electrónico con una descripción del problema y sus datos de contacto a compliance_team_dpas@degroopfetercam.lu, o envíe su reclamación por escrito, junto con los documentos justificativos, a la siguiente dirección:

Degroof Petercam Asset Services S.A.

A l'attention du Responsable de la Conformité

12, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburgo.

Otros datos de interés

Informaciones ESG precontractuales Para entender cómo el subfondo promueve características medioambientales y/o sociales o realiza un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental, consulte el anexo del subfondo en el folleto.

Información sobre la fiscalidad y la adecuación del producto a sus objetivos Póngase en contacto con su asesor o distribuidor.

Rentabilidad histórica Puede visitar el sitio https://docs.publifund.com/pastperf/LU0966596529/es_ES. La rentabilidad histórica varía con el tiempo y no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El número de años sobre los que se indican las rentabilidades históricas puede ser inferior a 10 años para los productos recientes.

Escenarios de rentabilidades anteriores Consulte el sitio https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0966596529/es_ES.

Otras informaciones El folleto, los informes anuales y semestrales, los precios y demás informaciones sobre el producto están disponibles gratuitamente en francés en dpas.lu.