

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 B Bonds Eur Government - Clase B - ISIN: BE0943877671

Un subfondo de DPAM B, SICAV pública de derecho belga

Nombre del productor del producto: Degroof Petercam Asset Management SA, abreviado DPAM.

Rue Guimard 18, 1040 Bruselas - dpam@degroofpetercam.com - <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> - Para más información, llame al +32 2 287.90.77. DPAM forma parte del grupo Degroof Petercam.

DPAM B está gestionado por la sociedad de gestión DPAM, la cual actúa como tal en sentido de la Directiva 2009/65/CE.

autoridad competente: La Autoridad de los servicios y mercados financieros belga (FSMA) es responsable de la supervisión de DPAM en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Bélgica.

DPAM está autorizada en Bélgica y está regulada por la FSMA.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 20/02/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Acción de capitalización de un subfondo de DPAM B, SICAV pública de derecho belga. Las acciones del subfondo son acciones de capitalización, sin derecho a dividendo. Todos los ingresos recibidos por el producto se reinvierten.

Duración

Ilimitada Este producto no tiene fecha de vencimiento determinada.

Objetivos

Objetivo: El objetivo del subfondo es proporcionar exposición a los títulos de deuda denominados en euros. Se trata de un subfondo de gestión activa, lo que significa que el gestor de la cartera no tiene como objetivo replicar la rentabilidad de un índice de referencia.

El subfondo promueve características medioambientales y sociales en el sentido del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. No hay un objetivo de inversión sostenible.

Política de inversión: El subfondo invierte principalmente (sin ningún tipo de restricción sectorial) en bonos y/u otros títulos de deuda, a tipo fijo o variable, denominados en euros y emitidos o garantizados por Estados miembros de la Unión Europea. El subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de otras instituciones de inversión colectiva. El subfondo aplica (a) restricciones a los países que no cumplen unos requisitos mínimos democráticos y (b) una política de bonos de impacto, como bonos verdes y sociales, de manera sistemática. Puede encontrar más información en el sitio web <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.

Productos derivados: El subfondo puede, opcionalmente, utilizar productos derivados (como las opciones y/o los contratos a plazo («futuros» y/o «forwards»)), tanto con miras a cumplir los objetivos de inversión como con fines de cobertura de riesgos (cobertura o exposición ante el riesgo vinculado a determinados mercados).

Índice de referencia: JPM EMU Government Bond Total Return.

Uso del índice de referencia: El índice de referencia se utiliza como una comparación del rendimiento. La selección y la ponderación de los activos en la cartera del subfondo pueden diferir significativamente de la composición del índice.

Suscripción/Reembolso: puede canjear sus acciones de este subfondo por acciones de otro subfondo. Para más información al respecto, consulte la información del folleto en el apartado «Información sobre las acciones y su negociación».

Toda solicitud de suscripción/reembolso de acciones puede presentarse a Banque Degroof Petercam SA cualquier día hábil antes de las 15:00 (hora belga).

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores con un horizonte de inversión de 3 años, que cumplan los criterios de admisibilidad para esta clase de acciones descritos en el folleto y que:

- tengan suficientes conocimientos y experiencia de los mercados de renta fija y otros títulos de deuda y de los fondos, y que comprendan los riesgos del producto
- busquen exposición a los títulos de deuda denominados en euros emitidos o garantizados por Estados miembros de la Unión Europea
- estén interesados en una inversión que promueva características medioambientales y sociales sin objetivo de inversión sostenible
- puedan soportar una pérdida anual generalmente inferior al 10 %

Información práctica

Depositorio: Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A, succursale belge

El documento de datos fundamentales describe una clase del subfondo DPAM B Bonds Eur Government de la SICAV DPAM B.

DPAM B es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido en Bélgica (Estado miembro de origen de la SICAV), que responde a las exigencias de la Directiva 2009/65/CE y está sujeto al control prudencial de la FSMA.

De conformidad con las disposiciones legales aplicables, el patrimonio del subfondo es distinto del patrimonio de los demás subfondos de la SICAV, lo cual implica concretamente que los derechos de los inversores y demás acreedores de este subfondo se limitarán a los activos del mismo.

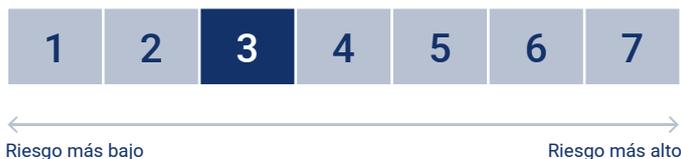
El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos de la SICAV.

Para más información sobre el subfondo, consulte el folleto y los informes periódicos, que pueden obtenerse previa solicitud, de forma gratuita, dirigida al domicilio social de la SICAV. Estos documentos (en francés, neerlandés e inglés), así como más información sobre este producto, también están disponibles en el sitio web <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (en la pestaña «Documentación»).

El resto de la información práctica, en particular el último valor liquidativo de las acciones, se encuentra disponible en el sitio web indicado anteriormente (pestaña «Valor liquidativo»).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 3 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».

Invertir en este producto comporta además unos riesgos que son importantes pero que no están recogidos en el indicador de riesgo:

- **Riesgo de concentración:** la cartera del subfondo está ampliamente constituida por títulos de deuda emitidos y/o garantizados por Estados miembros de la Unión Europea, lo cual puede hacer que la cartera sea concretamente sensible a la evolución económica de esta zona.
 - **Riesgo de crédito:** el riesgo que podría provocar el deterioro de la solvencia de un emisor de bonos o títulos de deuda. Cabe la posibilidad de que parte de la cartera tenga una calificación inferior a investment grade.
 - **Riesgo de inflación:** el subfondo invierte principalmente en valores de renta fija. Un aumento de la inflación podría provocar una disminución del valor de los activos de la cartera.
 - **Riesgo vinculado a los productos derivados:** los productos derivados mantenidos en la cartera de estos fondos pueden ser más volátiles que los instrumentos subyacentes a los que se refieren y, en consecuencia, provocar una disminución del valor de la cartera.
 - **Riesgo de sostenibilidad:** los aspectos medioambientales y/o sociales no se tienen en cuenta en el proceso de selección de inversiones del subfondo. No obstante, el riesgo de sostenibilidad sigue existiendo. Como resultado, el subfondo puede tener una mayor exposición a emisores que causan un impacto negativo en cuanto a la sostenibilidad.
- 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 depende del comportamiento futuro 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 alta, media y más baja del producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo 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 |
| Escenarios | | | |
| 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 | 7 440 EUR | 7 680 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -25.55% | -8.43% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7 900 EUR | 7 830 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -21.04% | -7.85% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 910 EUR | 10 170 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -0.91% | 0.57% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11 110 EUR | 11 360 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 11.13% | 4.36% |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibirá.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Su pérdida máxima no podrá superar el importe de su inversión inicial.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02 2020 y 03 2023.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08 2015 y 08 2018.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02 2017 y 02 2020.

¿Qué pasa si DPAM no puede pagar?

Los activos del subfondo se conservan con el Depositario y se mantienen segregados de los demás activos que posea aquel.

En caso de mora de DPAM u otro subfondo de la SICAV, ninguno de ellos podrá utilizar el dinero del subfondo para pagar sus deudas.

Sin embargo, su inversión no está cubierta por un sistema de indemnización o garantía.

¿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.

En caso de cambio de subfondo, pagará la posible diferencia entre la comisión de comercialización de los subfondos correspondientes.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen 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. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuesto:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %)
- En relación con los demás períodos 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 | 269 EUR | 409 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2.7% | 1.4% cada año |

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo 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 1,95% antes de deducir los costes y del 0,57% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2,00% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

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

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Máx. 2,00%. Son los gastos que paga al realizar su inversión (gastos de suscripción). Estos gastos ya están incluidos en los gastos de distribución. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | Hasta 200 EUR |
| Costes de salida | No cobramos gastos de salida por este producto. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,67% del valor de su inversión anual. Se trata de los gastos de gestión de la cartera del subfondo, incluidos los honorarios del proveedor de servicios y el funcionamiento del subfondo. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado. | 67 EUR |
| Costes de operación | 0,03% del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real varía en función de la cantidad comprada y vendida. | 3 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?

El período de mantenimiento recomendado es de 3 años.

Se ha definido en función de la combinación de activos del subfondo (renta variable, renta fija o una combinación), el perfil de riesgo y la exposición geográfica.

Puede vender sus acciones del subfondo en cualquier momento. La decisión de salir antes del final del período de mantenimiento recomendado puede tener un impacto negativo en la rentabilidad y el perfil de riesgo de su inversión.

La sección «¿Cuáles son los costes?» contiene información sobre el impacto de los costes a lo largo del tiempo.

Toda solicitud de suscripción/reembolso de acciones puede presentarse a Banque Degroof Petercam SA cualquier día hábil antes de las 15:00 (hora belga).

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación sobre el producto o el comportamiento de su productor o la persona que le asesora que se lo vende o le asesora sobre él puede presentarse por escrito a DPAM, Service de Gestion des Plaintes, rue Guimard 18 à 1040 Bruselas, o por correo electrónico a claimsDPAM@degroofpetercam.com.

Toda la información sobre el procedimiento de reclamaciones de DPAM se encuentra disponible en el sitio web <https://www.dpaminvestments.com/documents/complaints-procedure-enBE>.

Otros datos de interés

Los datos relativos a los escenarios de rentabilidad se actualizan mensualmente y se publican en https://docs.publifund.com/monthlyperf/BE0943877671/es_ES.

La información sobre las rentabilidades históricas se publica en https://docs.publifund.com/pastperf/BE0943877671/es_ES. Esta información está disponible para los 10 últimos años. El número de años sobre los que se indican las rentabilidades históricas puede ser inferior a 10 años para los productos recientes.