

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.

DPAM L Patrimonial Fund

(un subfondo de DPAM L, SICAV de derecho luxemburgués)

gestionado por Degroof Petercam Asset Services S.A.

Clase F - ISIN: LU0574766217

Objetivos y política de inversión

Objetivo

- Ofrecer, mediante una gestión activa de la cartera, una plusvalía a largo plazo sobre su inversión, invirtiendo en títulos de capital y/o títulos de deuda de emisores de todo el mundo.

Política de inversión

- El subfondo invierte directa o indirectamente (mediante inversiones en IIC) en títulos de capital, títulos de deuda, instrumentos del mercado monetario, OICVM y/u otras IIC (cotizadas o no) asimilables a OICVM y sujetos a una supervisión que la CSSF considere equivalente a la supervisión de los OICVM. Las inversiones se realizan en proporciones variadas (sin ningún límite distinto de los límites legales y/o reglamentarios aplicables).
- El subfondo puede hacer uso de instrumentos derivados para beneficiarse o protegerse frente a las oscilaciones del mercado, o bien a efectos de gestión eficaz de la cartera.

Suscripción/Reembolso

- Usted podrá comprar o vender acciones del subfondo todos los días hábiles bancarios completos en Luxemburgo.

Tipos de Participaciones

- Las participaciones son participaciones de capitalización, emitidas en forma de acciones, cuyos posibles rendimientos se reinvierten.

Horizonte de inversión

- Este subfondo se dirige a los inversores que comprenden los riesgos del subfondo y desean invertir durante un plazo mínimo de 5 años.

Términos que hay que entender

- Instrumento derivado:** Cualquier garantía financiera cuyo valor esté vinculado a uno o más tipos de interés, índices, acciones, divisas, materias primas u otros valores subyacentes.
- Instrumentos del mercado monetario:** Instrumentos financieros fácilmente convertibles en efectivo y diseñados para ofrecer un valor estable, intereses y un riesgo de pérdida muy bajo.
- IIC:** Institución de inversión colectiva que es un fondo de inversión.
- OICVM:** Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios que es un fondo de inversión sujeto a una directiva europea.
- Títulos de deuda:** Títulos que representan la obligación de devolver una deuda y pagar intereses.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Dado que toda inversión es por naturaleza arriesgada, su rendimiento (rentabilidad) es aleatorio. El perfil de riesgo y de rendimiento de su inversión se refleja mediante un indicador sintético que clasifica al subfondo en una escala de riesgo/rendimiento que va del nivel más bajo (1) al nivel más alto (7).
- Este nivel de riesgo/rendimiento se calcula con base a las variaciones de valor de la cartera (volatilidad) registradas durante los últimos 5 años (o con base a simulaciones realizadas en función de un índice de referencia adecuado si el subfondo o la clase existe desde hace menos de 5 años). Ofrece una indicación del rendimiento que este subfondo puede generar y del riesgo al que se expone su capital, aunque no significa que el perfil de riesgo/rendimiento actualmente mostrado permanecerá sin cambios.
- Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- El nivel de riesgo/rendimiento más bajo (nivel 1) no significa que la inversión carezca de riesgos.
- El perfil de riesgo/rendimiento indicado se explica esencialmente con la presencia de acciones y de obligaciones en la cartera.
- El capital invertido en este subfondo no se beneficia de ninguna garantía ni protección particular. Por consiguiente, podrá perder todo o parte del capital invertido en este subfondo.

Algunos riesgos no se reflejan (o no lo hacen adecuadamente) en el perfil de riesgo y de rendimiento mostrado. Entre estos riesgos, los riesgos mencionados a continuación podrían tener una incidencia importante en el perfil de riesgo y de rendimiento del subfondo:

- Riesgo de crédito:** Riesgo de que los bonos dejen de tener valor en caso de que su emisor no esté en condiciones de devolver su deuda al vencimiento previsto.
- Riesgo de liquidez:** Determinados títulos financieros pueden resultar imposibles de vender rápidamente en un momento determinado o tener que venderse con un descuento.
- Riesgo de contraparte:** El subfondo puede perder dinero en caso de incumplimiento por parte de un participante del mercado con el que mantenga relación.
- Riesgos operativos:** En todo mercado, y especialmente en los mercados emergentes, el subfondo puede perder parte o la totalidad de su capital en caso de incumplimiento en la custodia de los activos, fraude, corrupción, acciones políticas o cualquier otro hecho indeseable.
- Riesgo de concentración:** Cuando el subfondo concentra sus inversiones en un país (o una región o un sector) afectado por un acontecimiento indeseable, su valor puede disminuir.
- Riesgo de gestión:** En condiciones anormales de mercado, las técnicas de gestión habituales pueden resultar ineficaces o desfavorables.
- Riesgo vinculado a los instrumentos derivados:** Determinados instrumentos derivados pueden incrementar la volatilidad del subfondo o exponerlo a pérdidas superiores al precio de dichos instrumentos derivados.

Gastos

Los gastos de entrada y de salida sirven para cubrir los costes generales del fondo (incluyendo sus costes de comercialización y de distribución). Estos gastos, así como los gastos corrientes y cualquier comisión de rentabilidad aplicable, reducen el rendimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 1.00%

Gastos de salida No se aplica.

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0.79%

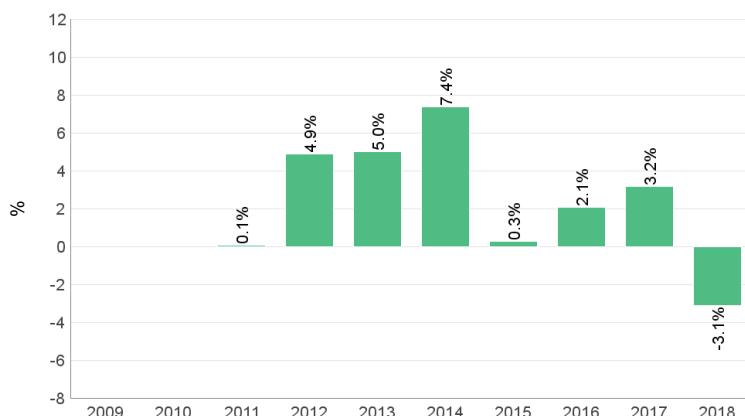
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

10.00 % del rendimiento positivo del subfondo que supere al mismo tiempo un umbral de rendimiento ("High Water Mark") y un índice de referencia (Euribor 3M). Las comisiones de rendimiento contabilizadas se devengan de forma definitiva al gestor. Durante el último ejercicio del fondo, correspondían a 0.12 %.

- Los gastos de entrada comunicados corresponden a importes máximos. En determinados casos, estos gastos pueden ser inferiores. Podrá ponerse en contacto con su distribuidor o con su asesor habitual para que le comunique el importe real de dichos gastos.
- El importe de los gastos corrientes indicado se calcula con base a los gastos contabilizados durante un periodo de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2018. Este importe puede variar de un trimestre al otro. Estos gastos incluyen los gastos de transacción asumidos por el subfondo cuando suscribe y/o vende participaciones de otro fondo.
- El importe de los gastos corrientes indicado no incluyen (i) los gastos asumidos por el subfondo al realizar inversiones distintas de las suscripciones/ventas de participaciones de fondos ni en su caso, (ii) la comisión de rentabilidad.
- Podrá incurrir en gastos específicos en caso de cambio de subfondo.
- Si desea más información sobre todos los gastos y su método de cálculo, consulte el folleto.

Rentabilidad histórica



- El diagrama adjunto ilustra las rentabilidades realizadas por esta clase durante el periodo indicado.
- Esta información ofrece una indicación, aunque no constituye de ningún modo una garantía sobre las rentabilidades futuras.
- Este subfondo y esta clase fueron creados en 2010.
- Estas rentabilidades se calculan en EUR y tienen en cuenta todos los gastos y comisiones imputados a cargo del subfondo (sin exclusión).

Información práctica

- **Depositorio:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Para cualquier información adicional sobre DPAM L (el «fondo»), otras clases del subfondo y otros subfondos del fondo, o para obtener de forma gratuita una copia del folleto y de los últimos informes anual y semestral en francés, neerlandés o inglés, póngase en contacto con el fondo o Degroof Petercam Asset Services S.A. en sus domicilios sociales correspondientes.
- El precio de las acciones se encuentra disponible en Internet, en <http://www.dpas.lu/funds/list> o www.fundsquare.net, y mediante solicitud por escrito dirigida a Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo.
- El fondo está regido por las leyes y reglamentos fiscales de Luxemburgo. Esto puede tener consecuencias para su situación fiscal personal, según su país de residencia.
- *Degroof Petercam Asset Services S.A. incurrirá en responsabilidad únicamente por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.*
- Los inversores pueden solicitar una conversión en acciones de otra clase de acciones del compartimento o de otro compartimento del fondo siempre y cuando se respeten las condiciones de elegibilidad. Para obtener más información, consulte el folleto.
- El folleto y los últimos informes anual y semestral se encuentran también disponibles en Internet, en <http://www.dpas.lu/funds/list> o www.fundsquare.net.
- La política de remuneración actual se encuentra disponible en www.dpas.lu e incluye una descripción del método de cálculo de las remuneraciones y los beneficios, así como la identidad de las personas encargadas de su atribución. Se puede obtener un ejemplar en papel de forma gratuita previa solicitud.
- El fondo puede tener otros compartimentos como complemento del presente. Los activos de cada compartimento están segregados. De tal modo, cada compartimento tiene únicamente pérdidas y deudas propias y no responde de las mismas ante otros compartimentos del fondo.
- DPAM L
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net