

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.

DIP- Value Catalyst Equity Fund F, EUR

Un subfondo de DIP, ISIN LU2388163789
Este subfondo está gestionado por Adepa Asset Management S.A.

Objetivos y política de inversión

El Subfondo se gestiona activamente sin referencia o restricción a un índice o referencia. El objetivo de inversión del Subfondo es generar rendimientos positivos para sus inversores a largo plazo (durante el ciclo de inversión, al menos 4-5 años) a través de la revalorización del capital y los dividendos, invirtiendo en renta variable mundial.

La filosofía de inversión del Subfondo se basa en la creencia de que los mercados de renta variable cotizados son eficientes a lo largo del tiempo y reflejan el valor subyacente de los activos y negocios relevantes y la calidad de los equipos de gestión. El proceso de inversión se centra en el análisis fundamental de los activos y negocios de las empresas, la evaluación de la calidad de los equipos de gestión, la comprensión de los ciclos y tendencias de los sectores y las consideraciones ASG relevantes de las empresas. Concretamente, en lo que respecta a las cuestiones ASG, se utiliza tanto un análisis cuantitativo como una evaluación cualitativa para dirigir el compromiso con las cuestiones ASG.

El Subfondo promueve diversas características medioambientales y sociales y prácticas de buen gobierno mediante el compromiso de identificar y abordar sistemáticamente los factores de sostenibilidad a lo largo del proceso de gestión de la inversión y a través de un compromiso activo. La exposición directa a inversiones de renta variable impulsadas por factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que tengan un perfil positivo o en vías de mejora es una fuente clave de rentabilidad para el Subfondo. Para evitar dudas, las partes granulares o limitadas de las inversiones del Subfondo no llevarán una evaluación ASG.

El Subfondo tratará de invertir la mayor parte del tiempo en 30-50 empresas mundiales de cualquier sector y país, basándose en una metodología de inversión en valor combinada con la presencia de catalizadores circunstanciales. Los mercados emergentes serán elegibles, con una exposición máxima total del 40% del patrimonio neto del Subfondo. La exposición a la renta variable china no superará el 20% del valor liquidativo y la renta variable rusa se limitará al 10% del valor liquidativo, mientras que la exposición agregada a la renta variable rusa y china se limita al 30% en conjunto. No se pretende realizar inversiones nacionales en esos dos mercados. El Subfondo no tiene un sesgo de tamaño de capitalización de mercado; sin embargo, el riesgo de liquidez del Subfondo es una consideración clave para la construcción de la cartera.

Aunque el objetivo de inversión del Subfondo se alcanzará principalmente a través de una inversión granular en renta variable, el Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto total en activos de Renta Fija (incluyendo, pero sin limitarse a: valores de tipo fijo o flotante, bonos de cupón cero y bonos soberanos/gubernamentales). El Subfondo podrá invertir en bonos de

alto rendimiento, con una calificación mínima de B-, y en bonos sin calificación, pero no en valores respaldados por activos y convertibles contingentes (Cocos). El Subfondo podrá alcanzar su objetivo de inversión de forma indirecta, invirtiendo a través de UCITS/UCIs, incluidos los ETFs elegibles, con una exposición máxima del 10% en total.

El fondo promueve las características ambientales y/o sociales en base al artículo 8 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR). Para más información sobre la forma en que el fondo tiene en cuenta los criterios medioambientales y/o sociales, consulte la página web de la gestora domiciliation@adepa.com

El Subfondo también podrá utilizar, con fines de cobertura y de forma accesoria a la inversión, productos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y extrabursátil (OTC), siempre que se contraten con entidades financieras de primer orden especializadas en este tipo de operaciones. En particular, el Subfondo podrá tomar exposición a través de cualquier instrumento financiero derivado, como futuros y opciones principalmente en índices financieros, futuros de índices de renta variable cotizados y opciones sobre acciones, empresas individuales, tipos de interés y divisas, así como en contratos a plazo sobre divisas OTC con carácter auxiliar. Por último, el Subfondo también puede tener efectivo, depósitos, instrumentos del mercado monetario y UCI o UCITS del mercado monetario, pero no utilizará efectivo o instrumentos del mercado monetario como parte de la estrategia de inversión integral. Estos activos se utilizan para la inversión en efectivo. Si el gestor de la cartera considera que es lo mejor para los partícipes, el Subfondo también podrá mantener temporalmente estas inversiones hasta el 40% de su patrimonio neto total. De acuerdo con la Política de Inversión mencionada y el uso no intensivo de instrumentos derivados, el Subfondo emplea el Enfoque de Compromiso como metodología de determinación de la exposición global.

Puede encontrar más detalles aquí: https://www.ayg.es/wp-content/plugins/ayg_documentation/document.php?id=885&ESG-Policy-A&G-Fondos-SGIIC

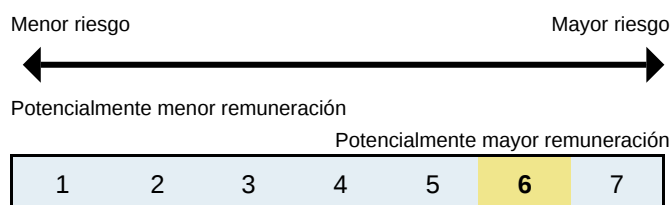
El Subfondo capitalizará la totalidad de sus ganancias siguiendo una política de acumulación de ingresos.

La divisa de esta clase de participaciones es EUR. La divisa de referencia del subfondo es EUR.

La estrategia de inversión mencionada corresponde a los inversores con un perfil de riesgo de inversión elevado.

Los inversores pueden canjear sus participaciones diariamente.

Perfil de riesgo y remuneración



El perfil de riesgo y remuneración muestra la correlación entre riesgos y remuneraciones. La información histórica puede no ser un indicador fiable para determinar el futuro. El indicador de riesgo mostrado no está garantizado y puede modificarse con el tiempo. El indicador más bajo no significa que hay una ausencia de riesgos.

Esta categoría de riesgo es 6 y se calcula a partir de información histórica o información histórica simulada de los activos subyacentes cuando la información real no es suficiente. La rentabilidad histórica tiene un valor limitado en cuanto a la indicación de rentabilidades futuras.

Los siguientes riesgos podrían afectar al subfondo de forma significativa pero no se han considerado para calcular el indicador:

Riesgo de Crédito: El impago por parte de un emisor de renta fija detenida por el subfondo.

Riesgo de Liquidez: Instrumentos financieros de la cartera del

subfondo pueden ser vendidos por debajo de su valor debido a insuficiente liquidez en el mercado.

Riesgo de Contraparte: Una contraparte puede incumplir sus obligaciones de pago derivadas de la venta de instrumentos financieros detenidas por el subfondo. Una contraparte del subfondo en derivados extrabursátiles puede incumplir sus obligaciones con el subfondo durante la vigencia del contrato de derivados.

Riesgo Operativo: Fallos o retrasos en los procesos operativos pueden afectar negativamente al subfondo.

Riesgo de derivados: Pueden utilizarse derivados para incrementar, disminuir o mantener el nivel de riesgos del subfondo. Si la estrategia de uso de derivados no es acertada podría derivar en pérdidas significativas al subfondo.

Riesgo de cambio: Las fluctuaciones en los tipos de cambio de divisas pueden afectar negativamente el valor de las inversiones del subfondo.

Riesgo de evento: El valor total de todos los tipos de inversiones puede verse afectado por devaluaciones, intervenciones gubernamentales o políticas en mercados relevantes o fluctuaciones del mercado irregulares y repentinas.

La lista de riesgos más arriba citada no es exhaustiva. Otros factores pueden influir en el valor de los activos subyacentes y, por consiguiente, en el valor de las inversiones del subfondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5%
Gastos de salida	0%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.30%
Gastos detraídos del subfondo en casos específicos	
Comisiones de rentabilidad	La comisión de éxito es 5%. La comisión de éxito es un pago realizado al gestor del subfondo por generar retornos positivos, calculada como un porcentaje sobre los beneficios conseguidos. Para más información consulte el folleto del subfondo.

Las comisiones y los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida constituyen el porcentaje máximo aplicable y se abonan al distribuidor.

Los gastos corrientes se basan en los gastos soportados por el subfondo en el año precedente y pueden variar de año en año. Los gastos corrientes se definen como gastos destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución, pero excluyendo los gastos de transacción de la cartera.

Si desea obtener más información acerca de los gastos y las modalidades de cálculo de la comisión de rentabilidad, remítase al folleto informativo, que está disponible en la siguiente página web: www.adepa.com.

Rentabilidad histórica

Este subfondo fue lanzado en 2021.

La Clase de participación fue lanzada en 29-09-2021.

Rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros.

No hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica para los inversores.

Los rendimientos son calculados en EUR.

La rentabilidad presentada es neta, todos los costes se han deducido.

Información práctica

Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A.

El subfondo es parte de DIP. El fondo contiene varios subfondos. Conforme a la normativa aplicable, el patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado de modo que cada subfondo sólo puede responder de sus propias deudas y cualquier gasto común.

Más información: Información adicional sobre el subfondo y copias de los datos fundamentales para el inversor, el folleto, los últimos informes anuales y semestrales están disponibles, gratuitamente, en inglés en: Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, en www.adepa.com o en distribuidores debidamente nombrados.

Precios de las participaciones: El último valor liquidativo de las participaciones está disponible en el domicilio social del fondo, el Central Administrator y la Sociedad Gestora o en www.adepa.com o en distribuidores debidamente nombrados.

Legislación Tributaria: El subfondo está sujeto a la normativa fiscal de Luxemburgo. Dependiendo en su residencia, esto podría incidir en su

inversión.

Política de Remuneración: Información detallada sobre la Política de Remuneración, incluyendo las personas responsables de determinar las remuneraciones fijas y variables de los empleados, una descripción de los elementos fundamentales de la remuneración y una descripción general sobre cómo se determina la remuneración, está disponible en www.adepa.com/remuneration-policy/. Copias de la Política de Remuneración está a disposición de los inversores gratuitamente si lo solicitan.

Conversión: El inversor tiene derecho a cambiar las participaciones de un compartimento por las de otro. Puede obtener más información sobre cómo ejercer ese derecho en la sección "Conversion of Units" en el folleto del fondo.

ADEPA Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, imprecisas o inconsistentes con el folleto del subfondo.

Este subfondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la CSSF.
ADEPA Asset Management S.A. está autorizada y supervisada en Luxemburgo por la CSSF.
Los presentes datos fundamentales para el inversor han sido extraídos a 04-02-2022.