DPAM
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

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 B Bonds EUR Medium Term

(un subfondo de DPAM B SA, SICAV pública de derecho belga)

gestionado por DPAM SA

Clase A - ISIN: BE6261452054

Objetivos y política de inversión

Objetivo

- El objetivo del fondo es proporcionar el mayor rendimiento posible invirtiendo principalmente en bonos (sin limitación sectorial) denominados en una o más monedas europeas y emitidos o garantizados por deudores de investment grade. Se trata de un fondo de gestión activa, lo que significa que el gestor de la cartera no pretende replicar la rentabilidad de un índice de referencia. El fondo no tiene como objetivo la inversión sostenible, sino que promueve las características medioambientales y sociales en el sentido del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Política de inversión

- El fondo invierte en bonos y otros títulos de deuda denominados en divisas europeas, así como en posiciones de liquidez. El fondo aplica restricciones de inversión vinculantes: i) exclusión de países que no cumplen un mínimo de requisitos democráticos y ii) los bonos de impacto de la cartera suponen un porcentaje más elevado que los bonos de impacto incluidos en el universo de inversión del índice de referencia. Puede encontrar más información en www.dpamfunds.com.

  Índice de referencia:JPM EMU Government Investment Grade 1-10 years.
  Uso del índice de referencia: el índice de referencia se utiliza para comparar el rendimiento. La selección y ponderación de los activos de la cartera del fondo pueden diferir significativamente de la composición del índice de referencia.
- **Características de los bonos** Bonos del Estado, «cuasigubernamentales» y supranacionales, y covered bonds (es decir, bonos titulizados); dichos bonos serán de calidad «investment grade», es decir, su calificación estará comprendida entre AAA y BBB-, incluidas.
  Duración de los bonos: entre tres y ocho años como media.

Suscripción/Reembolso

- Toda solicitud de suscripción/reembolso de participaciones puede presentarse cada día hábil antes de las 15:00 (hora local en Bélgica) ante Banque Degroof Petercam SA.

Tipos de Participaciones

- Las participaciones del fondo son participaciones de distribución, emitidas en forma de acciones, que dan derecho a un dividendo.

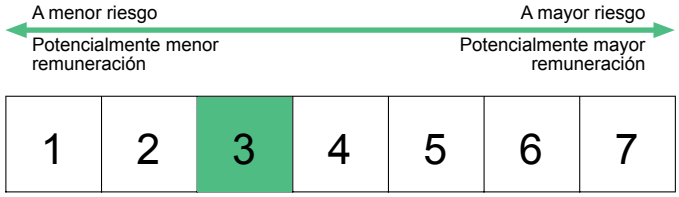
Productos derivados

- El fondo puede, a título opcional, utilizar productos derivados (como las opciones y/o los contratos a plazos ("futuros" y/o "forwards")), tanto con miras a cumplir los objetivos de inversión como con fines de cobertura de riesgos (cobertura o exposición ante los riesgos de tipos y de crédito).

Horizonte de inversión

- Es posible que este fondo no convenga a los inversores que prevean retirar su aportación en un plazo de 2 años a partir de su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



- 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 fondo 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 fondo o la clase existe desde hace menos de 5 años). Ofrece una indicación del rendimiento que este fondo 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.*
- *Es posible que los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no constituyan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.*
- *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 bonos en la cartera.
- *El capital invertido en este fondo no beneficia de ninguna garantía ni protección particular. Por consiguiente, podrá perder todo o parte del capital invertido en este fondo.*

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 fondo:

- Riesgo de concentración: dado que la cartera del subfondo está compuesta principalmente por valores de deuda emitidos o garantizados por Estados europeos, podría estar más expuesta específicamente a la evolución económica de Europa.
- 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 de sostenibilidad: los aspectos medioambientales y/o sociales no se tienen en cuenta en el proceso de selección de inversiones del fondo. No obstante, el riesgo de sostenibilidad sigue existiendo. Como resultado, el fondo puede tener una mayor exposición a emisores que causan un impacto negativo en la sostenibilidad.

Gastos

Los gastos se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del fondo (incluidos sus gastos de comercialización y distribución). Estos gastos reducen el potencial de rendimiento de su inversión.

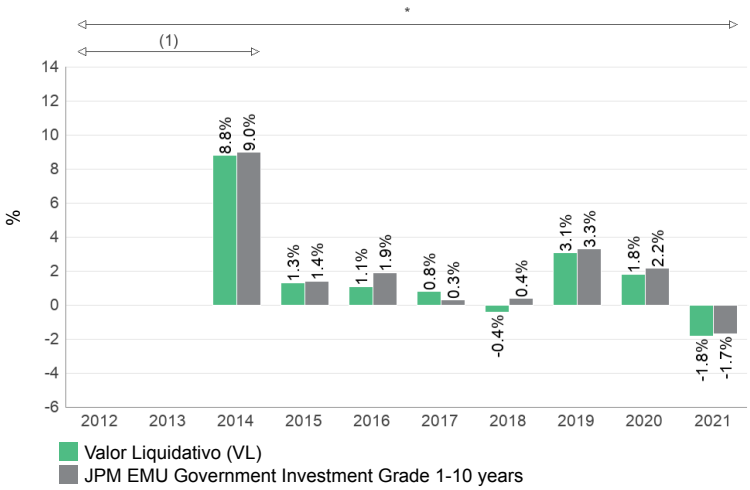
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2.00%
Gastos de salida	No se aplica.

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 fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.52%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No se aplica.

- 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 comunicado se calcula con base a una estimación basada en el importe total previsto de los gastos anuales. Esta cantidad puede variar de un trimestre a otro. Estos costes incluyen los costes de transacción soportados por el fondo cuando suscribe y/o vende participaciones de otro fondo, pero no incluyen: i) los costes soportados por el fondo cuando realiza inversiones distintas de las suscripciones/ventas de participaciones del fondo o, en su caso, ii) la comisión de rendimiento.
- 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 la sección "Comisiones y gastos" del 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 se crearon en 2022.
- Estas rentabilidades se calculan en EUR y tienen en cuenta todos los gastos y comisiones imputados a cargo del subfondo (sin exclusión).
- Estos rendimientos no siguen el índice de referencia.

*: Estos rendimientos son los del subfondo fusionado DPAM CAPITAL B Bonds EUR Medium Term.

(1): El índice de referencia que se muestra durante este período ya no es actual (cambio el 25/02/2014).

Información práctica

- Depositario: Banque Degroof Petercam Luxembourg SA, Belgian branch
- Este fondo es un subfondo de la SICAV DPAM B SA (en lo sucesivo denominada "DPAM B" o "la SICAV"). DPAM B es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido en Bélgica (Estado miembro de origen de la SICAV), que cumple los requisitos de la Directiva 2009/65/CE y está sujeto a la supervisión prudencial de la FSMA.
- Puede obtenerse una copia del folleto y del informe o los informes periódicos (informe anual y, en su caso, el informe semestral posterior) de forma gratuita mediante solicitud dirigida al domicilio social (o, en su caso, en el servicio financiero) de la SICAV. Dichos documentos (disponibles en francés, neerlandés e inglés), así como la información adicional sobre este producto, se encuentran también disponibles en el sitio web www.dpamfunds.com (en los apartados «Documentación» e «Información legal»).
- El valor de sus participaciones se publica en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Valor liquidativo») y en el sitio web www.beama.be.
- La legislación fiscal belga puede tener repercusiones en su situación fiscal personal.
- *La SICAV tan sólo responderá con su responsabilidad con base a la información incluida en el presente documento cuando dicha información resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto. Le aconsejamos que lea el presente documento así como el folleto y los informes periódicos de la SICAV para poder decidir acerca de su inversión con pleno conocimiento de causa.*
- Las participaciones de este subfondo podrán canjearse por participaciones de otro subfondo de DPAM B, de conformidad con las condiciones establecidas en el folleto informativo (que se incluye brevemente en el apartado "Suscripción / Reembolso" del anverso del presente documento).
- 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.
- Si desea saber si se comercializan en su jurisdicción otras clases de participaciones de este fondo o si desea más información sobre este producto (riesgos, cargos fiscales u otros), podrá consultar el folleto o la página Web indicada previamente. Si desea obtener más precisiones sobre los términos utilizados en el presente documento, consulte el léxico disponible en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Glosario»).
- Los detalles de la Política de Remuneración actualizada, incluida la composición del comité de remuneración, son accesibles a través del sitio https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN%20Remuneration%20policy.pdf. Un ejemplar impreso será facilitado gratuitamente, previa petición dirigida a DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruselas o a la dirección de correo electrónico siguiente: DPAM@degroofpetercam.com