

DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE

Sostenibilità al centro di un portafoglio diversificato, per una visione a lungo termine

PERCHÉ INVESTIRE

Nel debito sovrano dei mercati emergenti?

- Rendimenti potenzialmente superiori rispetto a quelli offerti da strategie obbligazionarie tradizionali con un livello di rischio intermedio
- Elevata diversificazione (a livello regionale, nazionale, di valute, di importatori/esportatori di materie prime, ecc.)
- Solida qualità creditizia, poiché un ampio numero di Paesi emergenti vanta un rating investment grade
- Dinamiche di mercato differenti, spesso **decorrelate** da quelle dei Paesi sviluppati
- Interessante complemento di portafogli obbligazionari dei Paesi sviluppati

UNIVERSO D'INVESTIMENTO

			
Obbligazioni governative mercati emergenti	Rating investment grade e high yield	Obbligazioni in valuta locale	Fino al 30% del portafoglio allocato in valute "forti"
Uso limitato dei derivati			



DISCLAIMER

Il presente documento e tutte le informazioni in esso contenute forniti da Degroof Petercam Asset Management sa ("DPAM" con sede in Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles, Belgio), sono **ad uso esclusivo dei distributori (o sub-distributori) di DPAM**. Il presente documento è destinato ad essere utilizzato esclusivamente come ausilio alla vendita, per aiutarvi a soddisfare le esigenze informative dei vostri clienti e rimanere informati sulla nostra gamma di fondi. Il presente documento non deve essere consegnato o distribuito agli investitori.

Salvo diversa indicazione, tutti i dati, le previsioni, le opinioni, le dichiarazioni sulle tendenze dei mercati finanziari o sulle strategie di investimento, la categorizzazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") qui espresi riflettono la situazione alla data di emissione del documento e sono soggetti a modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. In particolare, il presente documento può diventare errato o incompleto a seguito di chiarimenti e/o orientamenti da parte delle autorità europee e/o dei regolatori nazionali in merito all'attuazione e/o all'interpretazione dell'SFDR, del regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 che istituisce un quadro per facilitare gli investimenti sostenibili ("Regolamento Tassonomia") e di eventuali ulteriori atti di esecuzione. DPAM non sarà responsabile per eventuali perdite o danni derivanti dall'uso di queste informazioni. Alcuni dati utilizzati nel presente documento sono stati ottenuti da fonti che DPAM considera affidabili, ma di cui non può garantire l'esattezza o la completezza.

Qualsiasi rendimento passato menzionato in questo documento non può essere considerato come un'indicazione affidabile di un rendimento futuro. Il valore di qualsiasi investimento in questo fondo (e qualsiasi reddito da esso derivante) può fluttuare in funzione di vari fattori (quali tassi d'interesse, condizioni di mercato o fiscali) e gli importi inizialmente investiti potrebbero non essere completamente recuperati dagli investitori.

Vi ricordiamo che le azioni di questo fondo non possono essere offerte a, o acquistate direttamente o indirettamente da, cittadini o residenti statunitensi e che il fondo potrebbe non essere autorizzato (o la sua offerta potrebbe essere soggetta a restrizioni) nella vostra giurisdizione. È vostra responsabilità rispettare pienamente tutte le restrizioni di commercializzazione e le leggi applicabili. Vi ricordiamo inoltre che le sottoscrizioni in questo fondo possono essere effettuate solo sulla base del Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), del prospetto e di qualsiasi altro documento richiesto dalle leggi locali. Questi documenti, insieme alle relazioni finanziarie periodiche più recenti e allo statuto del fondo, sono disponibili gratuitamente su dparmunds.com. I distributori sono invitati a chiedere agli investitori di leggere attentamente questi documenti prima di qualsiasi sottoscrizione nel fondo.

Il presente documento non può essere riprodotto, duplicato o diffuso in nessuna forma, in tutto o in parte, né distribuito ad altre persone senza il preventivo consenso scritto di DPAM. L'utilizzatore del presente documento riconosce che il contenuto costituisce un segreto commerciale protetto da copyright e/o informazioni proprietarie di valore sostanziale. L'accesso al presente documento non trasferisce i diritti proprietari di qualsiasi genere, né i diritti di proprietà. Le informazioni contenute in questo documento, i diritti in esso contenuti e le protezioni legali rispetto ad essi rimangono esclusivamente di DPAM.

Le 5 dimensioni della sostenibilità analizzate dal nostro modello



Fonte: DPAM

UN ROBUSTO PROCESSO D'INVESTIMENTO

1



ANALISI DI SOSTENIBILITÀ

Valori democratici

Esclusione dei Paesi "non liberi/autoritari" secondo Freedom House e il Democratic Index dell'Economist.

Ranking ESG

Modello proprietario per l'analisi dei Paesi emergenti in base a 60 indicatori che coprono le 5 dimensioni: democrazia, istruzione, ambiente, economia, popolazione.

Origine dei dati utilizzati

Report realizzati da enti indipendenti quali ONG, Nazioni Unite e Banca Mondiale.

2



ANALISI FINANZIARIA

Nazioni

Economia, geopolitica, tassi d'interesse, condizione finanziaria generale attuale e futura del Paese e del credito ecc.

Singole obbligazioni

Liquidità, valuta, maturità, valutazione, ecc.

Ampia visione

Liquidità del mercato, propensione al rischio, livelli di correlazione tra valute, ecc.

3



COSTRUZIONE DI UN PORTAFOGLIO DIVERSIFICATO

Creazione del portafoglio

150-160 obbligazioni provenienti da 20-30 Paesi.

Minimo il 40% è investito in Paesi presenti nel primo quartile della classifica di sostenibilità, massimo il 10% investito quelli inseriti nell'ultimo quartile.

4



GESTIONE ATTIVA E CONTROLLO DEI RISCHI

Regolare ribilanciamento

del portafoglio e del profilo di rischio delle singole partecipazioni (compreso il loro ranking ESG) per identificare rischi e opportunità.

QUALI SONO I RISCHI POTENZIALI?



Deprezzamento delle valute.



Aumento dello spread.



Rischio di credito.



Illiquidità dei titoli, più difficili da vendere.

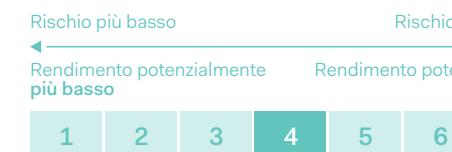


Rischio operativo e rischio di gestione, inclusi il rischio di concentrazione e di controparte.



Aumento dei tassi d'interesse.

Profilo di rischio / rendimento



Indicatore Sintetico di Rischio / Rendimento secondo il regolamento comunitario UCITS n.583/2010.

Per maggiori dettagli sui rischi, si faccia riferimento al KIID e al prospetto del fondo.
www.dpamfunds.com



CARATTERISTICHE CHIAVE

CODICE ISIN (classe B) LU0907927338

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable è un comparto della SICAV di diritto lussemburghese DPAM L.

Articolo 9 SFDR

Prodotto finanziario che ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

PREMI E CERTIFICAZIONI

2020



GRUPPO 24ORE - CFS RATING LABEL: 300 Migliori Fondi (Italia) / FUNDS PEOPLE: Consistent, Analysts' Choice & Blockbuster Fund Label (Italia)

2021



FUNDS PEOPLE: Consistent & Blockbuster Fund Label (Italia)

