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 Equities US Dividend Sustainable - Clase W - ISIN: BE6289227389

Un subfondo de DPAM B, SICAV pública de derecho belga

Nombre de productor del producto: CA Indosuez Fund Solutions S.A., abreviado CAI FS.

Rue Eugène Ruppert 12, L-2453 Luxemburgo - www.ca-indosuez-fundsolutions.com - Para más información, llame al +352 266 45 01. CAI FS forma parte del grupo Crédit Agricole.

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

Autoridad competente: La Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA) es responsable de la supervisión de CAI FS en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Bélgica.

CAI FS está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 07/09/2026

¿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 la mayor rentabilidad posible. El subfondo invierte en acciones estadounidenses cotizadas, así como en cualquier valor que dé acceso al capital de estas empresas, y seleccionadas en función del cumplimiento de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El subfondo mantendrá una amplia difusión del riesgo, en particular mediante una amplia diversificación de los sectores. La asignación de la cartera cambiará en función de la evaluación de las perspectivas macroeconómicas y de las condiciones de los mercados financieros. El subfondo puede, por ejemplo, favorecer o evitar determinados sectores o estilos de inversión en función de las perspectivas económicas. Al menos el 50 % de la cartera debe estar compuesta por acciones y otros valores mencionados anteriormente que generen una rentabilidad por dividendos o una rentabilidad prevista por dividendos superior a la media del mercado. El subfondo promueve una combinación de 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, y debe contener una proporción mínima de inversiones sostenibles en el sentido del mismo reglamento. Se trata de un subfondo gestionado activamente, lo que significa que el gestor de la cartera no pretende replicar la rentabilidad de un índice de referencia.

Política de inversión: El subfondo invierte en acciones de sociedades estadounidenses (y otros valores mobiliarios asimilados a las acciones), warrants, derechos de suscripción y posiciones de liquidez. La selección se basa en una metodología que, en toda la cartera, a) excluye las empresas que no cumplan ciertas normas, incluido el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (derechos humanos, derechos laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción), b) excluye las empresas que participen en actividades controvertidas (tabaco, juegos de azar, carbón térmico, etc.) o que estén implicadas en graves controversias en materia de ESG (incidentes, acusaciones relacionadas con cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza) y c) filtra el universo según una selección basada en la calidad del perfil ESG de las empresas, evaluado por agencias de calificación extrafinanciera. Por último, en la parte de las inversiones con un objetivo sostenible, la investigación sobre temas de impacto y sostenibilidad garantiza que los productos y/o servicios de la empresa financien, en proporción a su volumen de negocio, el desarrollo sostenible. Puede encontrar más información en el sitio web del gestor https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html.

Productos derivados: El subfondo puede, a título opcional, 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 los riesgos de tipos y de crédito).

Índice de referencia: MSCI USA Net 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 al servicio financiero 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 6 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 variable y los fondos, y que comprendan los riesgos del producto
- busquen exposición a los mercados de acciones de empresas estadounidenses que generen principalmente un rendimiento superior a la media
- estén interesados en una inversión que promueva características medioambientales y sociales y contenga una proporción mínima de inversiones sostenibles
- puedan soportar una pérdida anual superior al 20 %

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Belgium Branch

El documento de datos fundamentales describe una clase del subfondo DPAM B Equities US Dividend Sustainable 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 del gestor 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 6 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media».

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

- Riesgo de concentración: dado que la cartera está compuesta principalmente por valores norteamericanos, podría estar más expuesta específicamente a la evolución económica de ese sector y esa región.

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 11 años.

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

Periodo de mantenimiento recomendado:	**6 años**	
Ejemplo de inversión:	**10 000 EUR**	
	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 6 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**	2 440 EUR	2 520 EUR
	Rendimiento medio cada año	-75.63%	-20.50%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7 920 EUR	15 920 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20.80%	8.06%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10 730 EUR	19 280 EUR
	Rendimiento medio cada año	7.31%	11.56%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	16 120 EUR	25 240 EUR
	Rendimiento medio cada año	61.23%	16.68%

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 03 2017 y 03 2023.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01 2018 y 02 2024.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12 2018 y 01 2025.

¿Qué pasa si CAI FS 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 CAI FS 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 6 años
Costes totales	**309 EUR**	**1 109 EUR**
Incidencia anual de los costes (*)	**3.1%**	**1.6% 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 12,82% antes de deducir los costes y del 11,21% 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	0,93% 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.	92 EUR
Costes de operación	0,16% 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.	15 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 6 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 al servicio financiero cualquier día hábil antes de las 15:00 (hora belga).

¿Cómo puedo reclamar?

Puede usted enviar un correo electrónico con una descripción del problema y sus datos de contacto a caifs_compliance@ca-indosuez.lu, o envíe su reclamación por escrito, junto con los documentos justificativos, a la siguiente dirección:

CA Indosuez Fund Solutions S.A.

A la atención del Responsable de Cumplimiento normativo

12, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburgo.

La reclamación puede referirse al producto, a la conducta de su productor o a la persona que asesora sobre el producto o se lo vende.

Toda la información sobre el procedimiento de reclamaciones se encuentra disponible en el sitio web https://www.ca-indosuez-fundsolutions.com

Otros datos de interés

Los datos relativos a los escenarios de rentabilidad se actualizan mensualmente y se publican en https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/BE6289227389/es_ES.

La información sobre las rentabilidades históricas se publica en https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/BE6289227389/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.