

## 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 L Bonds Universalis Unconstrained W ISIN: LU0966593005

Un subfondo de DPAM L, SICAV pública de derecho luxemburgoés

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

Rue Eugène Ruppert 12, 2453 Luxemburgo - caifs@ca-indosuez.lu - [www.ca-indosuez-fundsolutions.com](http://www.ca-indosuez-fundsolutions.com) - Para más información, llame al +352 2664501.

CA Indosuez Fund Solutions S.A. es una filial de CA Indosuez Wealth (Europe) y forma parte del grupo Crédit Agricole.

DPAM L está gestionado por la sociedad de gestión CA Indosuez Fund Solutions S.A., la cual actúa como tal en el sentido de la Directiva 2009/65/CE.

**Autoridad competente:** La Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF) es responsable de la supervisión de CAI FS en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

CAI FS está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

**Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 04/09/2025**

### ¿Qué es este producto?

**Tipo** Acciones de acumulación (acciones cuyos rendimientos y crecimiento del capital se mantienen en el precio de la acción) de un subfondo de una SICAV, un fondo de capital variable regulado cuyos subfondos son independientes desde el punto de vista del pasivo.

### Objetivos y política de inversión

**Objetivo(s)** Revalorizar su inversión de medio a largo plazo.

**Índice(s) de referencia** El fondo se gestiona sin referencia a un índice.

**Política de inversión** En una situación normal del mercado, el subfondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión de todo el mundo denominados en cualquier divisa. El subfondo también puede invertir considerablemente en bonos chinos y bonos convertibles en acciones.

El subfondo puede hacer uso de instrumentos derivados para protegerse frente a las oscilaciones del mercado o para reducir sus costes, así como con el fin de generar ingresos adicionales.

**Proceso de inversión** En el marco de la gestión activa del subfondo, el gestor utiliza análisis macroeconómicos, de mercado y de crédito para identificar aquellos valores que presentan un potencial de rendimiento ventajoso con respecto al riesgo asumido.

**Enfoque ESG** En su proceso de toma de decisiones, el gestor integra criterios de ESG como la intensidad de la huella de carbono, la protección del medioambiente y el gobierno corporativo. El gestor excluye las empresas que son objeto de controversias graves según las normas internacionales, así como a las empresas con exposición importante a actividades perjudiciales para la sociedad o el medioambiente, como el carbón térmico y el tabaco.

**Categoría SFDR** Artículo 8.

**Divisa de referencia** EUR

**Planificar su inversión**

**Disponibilidad del producto** Este subfondo está disponible, con o sin asesoramiento, para inversores particulares con conocimientos financieros básicos e inversores profesionales.

**Perfil del inversor** Este subfondo se dirige a los inversores que comprenden los riesgos del subfondo y:

- buscan una inversión que combine la generación de ingresos y el crecimiento del capital
- estén interesados en la exposición a los mercados mundiales de renta fija, ya sea como inversión principal o para diversificarse
- tengan una tolerancia media al riesgo y puedan tolerar una pérdida moderada respecto de esta inversión.

**Cursar órdenes** Puede usted comprar, canjear o vender acciones del subfondo cada día hábil bancario completo en Luxemburgo.

**Términos que es necesario comprender**

**artículo 8** Producto financiero que promueve características medioambientales o sociales según la normativa de la UE (SFDR).

**ESG** Medioambiental, social y gobernanza

**instrumento derivado** Cualquier título financiero cuyo valor esté vinculado a uno o más tipos de interés, índices, acciones, divisas, materias primas u otros valores subyacentes.

**obligación (convertible)** Título financiero emitido por una sociedad, un Estado o una entidad, que da generalmente derecho a intereses. Los emisores de bonos de grado de inversión tienen una capacidad de reembolso normalmente mayor que los emisores de bonos de alto rendimiento.

**Depositario:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Para más informaciones, entre ellas el folleto y los informes financieros, véase «*Información adicional*» en la página 3.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante **4 años como mínimo**. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador de riesgo permite comparar los productos en función de sus riesgos potenciales. Se calcula según una metodología reglamentaria que tiene en cuenta los movimientos de los mercados y el riesgo de pérdida si el iniciador del producto no puede reembolsarle. El indicador de riesgo no está garantizado, y su nivel puede variar a lo largo del tiempo.

**Todas las inversiones implican riesgos.** El valor de su inversión en este subfondo aumenta o disminuye con el tiempo, y puede usted perder una

parte o la totalidad de su inversión. Este producto está clasificado en una clase de riesgo «un riesgo bajo» (nivel 2 en una escala de 7). Lo más probable es que unas condiciones de mercado desfavorables reduzcan el valor de su inversión.

El indicador de riesgo del subfondo refleja los siguientes elementos:

- Las inversiones en bonos tienen una menor volatilidad y riesgo que las acciones, y mayor que los instrumentos del mercado monetario.

Otros factores de riesgo no incluidos o incluidos sólo parcialmente en el indicador de riesgo:

- **Si invierte en un subfondo cuya divisa es diferente a la suya, la evolución del tipo de cambio puede disminuir también sus ganancias o incrementar sus pérdidas.**

• Unas condiciones inusuales del mercado o los acontecimientos impredecibles pueden amplificar los riesgos o desencadenar otros riesgos, como los riesgos de contraparte, de liquidez y de operaciones (la descripción completa de estos riesgos está disponible en el folleto informativo).

- Cuando el producto se enfrenta a solicitudes de reembolso importantes, puede haber retrasos en la ejecución de las operaciones, lo que podría afectar negativamente a su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Esta tabla muestra cuánto dinero podría recuperar (después de comisiones) a lo largo de distintos períodos, en diferentes supuestos, suponiendo que invierte EUR 10.000 en el subfondo. Puede compararlo con los escenarios de otros productos.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del propio producto. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibirá.

Lo que obtenga de este producto depende del comportamiento futuro del mercado.

Tenga en cuenta que la evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | 4 años   | 10 000 EUR | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|---------------------------------------|--|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión:                 |  |            |                                    |                                     |
| <b>Escenarios</b>                     |  |            |                                    |                                     |
| Mínimo                                |  |            |                                    |                                     |
| Tensión                               | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> | 7 460 EUR  | 7 480 EUR                          |                                     |
|                                       | Rendimiento medio cada año                           | -25.40%    | -7.00%                             |                                     |
| Desfavorable                          | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> | 8 490 EUR  | 8 810 EUR                          |                                     |
|                                       | Rendimiento medio cada año                           | -15.10%    | -3.12%                             |                                     |
| Moderado                              | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> | 9 940 EUR  | 11 160 EUR                         |                                     |
|                                       | Rendimiento medio cada año                           | -0.60%     | 2.78%                              |                                     |
| Favorable                             | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> | 11 840 EUR | 12 270 EUR                         |                                     |
|                                       | Rendimiento medio cada año                           | 18.40%     | 5.25%                              |                                     |

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más alta y más baja, así como la rentabilidad media del producto durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/09/2019 y 29/09/2023.

Escenario intermedio: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30/04/2017 y 30/04/2021.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/01/2016 y 31/01/2020.

### ¿Qué pasa si CA Indosuez Fund Solutions S.A. no puede pagar?

El subfondo es independiente, desde el punto de vista del pasivo, de los demás subfondos de la SICAV y de CA Indosuez Fund Solutions S.A. (iniciador del producto y sociedad gestora). Aunque el iniciador del producto quebrase, no podría utilizar los activos del subfondo para pagar sus deudas.

El único escenario en el que un inversor podría sufrir una pérdida es aquel en que las participaciones del fondo se venden en un momento en el que valen menos de lo que el inversor pagó por ellas.

### ¿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.

### Costes a lo largo del tiempo

Este cuadro muestra los importes deducidos de su inversión para cubrir diversos gastos. Estos importes dependen del importe que invierta, de la duración de su inversión y de la rentabilidad del subfondo. Los importes indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión hipotético y en diferentes períodos de inversión.

Hemos supuesto que:

- durante el primer año, recupera la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual);
- para los demás períodos de mantenimiento, el producto evoluciona como se indica en el escenario moderado;
- se invierten 10.000 EUR.

|   | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costes totales</b>                     | 261 EUR                            | 481 EUR                             |
| <b>Incidencia anual de los costes (*)</b> | 2.6%                               | 1.1% cada año                       |

(\*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual será de 2.80 % antes de la deducción de los costes y de 2,78 % tras esta deducción.

#### Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida  | En caso de salida después de 1 año  |
|--|---|
| Costes de entrada  | 2,00 % del importe que usted paga al entrar en la inversión. Esto es lo máximo que usted pagará, y podría pagar menos.  |
| Costes de salida   | Ninguno   |
| <b>Costes corrientes detraídos cada año</b>                              |   |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,57 % del valor de su inversión anual. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado.  |
| Costes de operación  | 0,04% Se trata de una estimación de los costes en que se incurre al comprar y vender inversiones subyacentes al subfondo. El importe real varía en función de la cantidad comprada y vendida. |
| <b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>            |   |
| Comisiones de rendimiento  | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.   |

#### ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

**Periodo de mantenimiento recomendado** Mínimo 4 años.

**Venta de su inversión** En cualquier momento puede efectuar la solicitud de retirar una parte o la totalidad de su dinero. Consulte la parte Cursar órdenes en «*¿En qué consiste este producto?*» que figura más arriba.

#### ¿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](mailto: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  
12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxemburgo.

#### Otros datos de interés

**Informaciones ESG precontractuales** Para entender cómo el subfondo promueve características medioambientales y/o sociales o realiza un mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental, consulte el anexo 1 en el folleto.

**Información sobre la fiscalidad y la adecuación del producto a sus objetivos** Póngase en contacto con su asesor o distribuidor.

**Rentabilidad histórica** Puede visitar el sitio [https://docs.publifund.com/pastperf/LU0966593005/es\\_ES](https://docs.publifund.com/pastperf/LU0966593005/es_ES). La rentabilidad histórica varía con el tiempo y no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El número de años sobre los que se indican las rentabilidades históricas puede ser inferior a 10 años para los productos recientes.

**Escenarios de rentabilidades anteriores** Consulte el sitio [https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0966593005/es\\_ES](https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0966593005/es_ES).

**Otras informaciones** El folleto, los informes anuales y semestrales, los precios y demás informaciones sobre el producto están disponibles gratuitamente en francés, inglés y neerlandés en [www.ca-indosuez-fundsolutions.com](http://www.ca-indosuez-fundsolutions.com).