

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

DPAM B Balanced Strategy - Classe B - ISIN: BE6227494943

Un comparto di DPAM B, SICAV pubblica di diritto belga

Nome dell'ideatore del prodotto: CA Indosuez Fund Solutions S.A., abbreviato CAI FS.

Rue Eugène Ruppert 12, L-2453 Lussemburgo - www.ca-indosuez-fundsolutions.com - Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 266 45 01. CAI FS fa parte del gruppo Degroof Petercam.

DPAM B è gestito dalla società di gestione CAI FS e agisce in tale veste ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

Autorità competente: L'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA) è responsabile della vigilanza su CAI FS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente prodotto è autorizzato in Belgio.

CAI FS è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 01/01/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni a capitalizzazione di un comparto di DPAM B, Sicav pubblica di diritto belga. Le azioni del comparto sono azioni di capitalizzazione, che non danno diritto a un dividendo. Tutti i redditi percepiti dal prodotto vengono reinvestiti.

Durata

A tempo indeterminato. Questo prodotto non ha una data di scadenza fissa.

Obiettivi

Obiettivo: Obiettivo del comparto è offrire agli investitori una plusvalenza moderata a medio e lungo termine investendo in titoli di capitale e/o titoli di credito di emittenti di tutto il mondo. Il comparto è gestito attivamente. Nella gestione del comparto non viene utilizzato alcun indice di riferimento. Per la gestione dei rischi e la valutazione del gestore possono essere utilizzate informazioni quantitative provenienti dal mercato generale.

Il comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Non ha un obiettivo d'investimento sostenibile.

Politica d'investimento: Il comparto investe principalmente (senza alcuna restrizione settoriale o geografica) in fondi d'investimento azionari e obbligazionari (OICVM e/o altri OIC) e in via accessoria in altri fondi d'investimento (OICVM e/o altri OIC). Il comparto può anche investire direttamente in azioni, obbligazioni o altri titoli di credito (fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto). Il comparto mira a limitare i suoi investimenti (diretti o indiretti) in azioni o altri titoli di capitale al 65% circa del suo patrimonio netto. Il comparto investe almeno il 75% del suo patrimonio in (i) fondi che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali e/o presentano un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi del Regolamento 2019/2088 (investimenti indiretti) e/o in (ii) titoli che soddisfano le caratteristiche ambientali e sociali che promuove (investimenti diretti). Il comparto applica restrizioni vincolanti agli investimenti (a) alle società che non rispettano le norme mondiali (Global Standard), (b) alle società coinvolte in attività controverse e (c) alle società coinvolte in controversie della massima gravità. Per ulteriori informazioni si rimanda al sito del gestore <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.

Il gestore del comparto utilizzerà fondi di DPAM e fondi di terzi selezionati in base a un'analisi qualitativa concentrata su cinque punti: filosofia e processo d'investimento, performance, rischi, trasparenza e costi. Questa selezione tiene conto degli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).

Prodotti derivati: Il comparto può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ("future" e/o "forward")), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di

copertura dei rischi (copertura del o esposizione al rischio legato a determinati mercati).

Sottoscrizione/Rimborso: È possibile scambiare le proprie azioni di questo comparto con azioni di un altro comparto. Per ulteriori informazioni su questo argomento, si prega di consultare le informazioni contenute nel prospetto alla voce "Informazioni sulle azioni e sulla negoziazione delle azioni".

Le domande di sottoscrizione/rimborso di azioni possono essere presentate ogni giorno lavorativo entro le 12:00 (ora del Belgio) presso il servizio finanziario.

Investitori al dettaglio di destinazione

Questo prodotto è destinato agli investitori con un orizzonte d'investimento di 4 anni, che soddisfano i criteri di accesso a questa classe di azioni descritti nel prospetto e che:

- hanno una sufficiente conoscenza ed esperienza dei mercati azionari, obbligazionari, di altri titoli di credito e dei fondi, e comprendono i rischi del prodotto
- cercano un'esposizione ai fondi obbligazionari, ai fondi azionari e, in misura minore, ad azioni o titoli di credito, limitando gli investimenti diretti e indiretti in azioni al 60% circa
- sono interessati a un investimento che promuove caratteristiche ambientali e sociali senza un obiettivo d'investimento sostenibile
- possono sopportare una perdita annua generalmente inferiore al 15%.

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, Belgium Branch

Il Documento contenente le informazioni chiave descrive una classe di azioni del comparto DPAM B Balanced Strategy della Sicav DPAM B.

DPAM B è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari costituito in Belgio (Stato membro d'origine della SICAV), conforme ai requisiti della Direttiva 2009/65/CE e soggetto al controllo prudenziale della FSMA.

Conformemente alle disposizioni legali applicabili, il patrimonio del comparto è distinto da quello degli altri compatti della SICAV, il che implica in particolare che i diritti degli investitori e di altri creditori di un comparto sono limitati agli attivi di tale comparto.

Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per tutti i compatti della Sicav.

Ulteriori informazioni sul comparto sono disponibili nel prospetto informativo e nelle relazioni periodiche, che si possono ottenere gratuitamente presso la sede della SICAV. Tali documenti (redatti in francese, neerlandese e inglese) nonché informazioni più dettagliate su questo prodotto sono inoltre disponibili sul sito del Gestore <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (scheda "Documentazione").

Tutte le altre informazioni pratiche, compreso l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni, sono disponibili sul sito web citato (scheda "Valore patrimoniale netto").

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso → Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso.

L'investimento in questo prodotto comporta anche rischi particolarmente rilevanti ma non compresi nell'indicatore di rischio:

- Rischio di liquidità: il comparto può essere eventualmente esposto a emittenti nel settore immobiliare e/o società a bassa capitalizzazione e/o obbligazioni societarie. La liquidità di tali attivi può diminuire nei periodi di tensione sui mercati. Questo rischio può essere associato anche ai fondi nei quali il comparto investe.
- Rischio di credito: rischio relativo all'eventuale peggioramento del merito creditizio di un emittente di obbligazioni o titoli di credito e quindi alla relativa riduzione del valore degli investimenti. Il comparto può essere esposto, principalmente tramite investimenti in altri fondi, a titoli obbligazionari.
- Rischio di inflazione: il rischio che un aumento dell'inflazione riduca gli attivi del portafoglio. Il comparto può essere esposto, principalmente tramite investimenti in altri fondi, a titoli obbligazionari sensibili al tasso di inflazione.
- Rischio di sostenibilità: è considerato sostanziale in quanto gli aspetti ambientali e/o sociali non sono sistematicamente integrati nel processo di selezione degli investimenti del comparto. Di conseguenza, il comparto può essere più esposto a società che esercitano un impatto negativo sulla sostenibilità. Questo rischio può essere associato anche ai fondi nei quali il comparto investe.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Il rendimento di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e/o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno
Scenari		In caso di uscita dopo 4 anni	
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5 940 EUR -40.65%	6 560 EUR -10.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 250 EUR -17.48%	9 930 EUR -0.18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10 240 EUR 2.42%	11 660 EUR 3.92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13 050 EUR 30.49%	13 620 EUR 8.04%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

La vostra perdita massima non può superare l'importo dell'investimento iniziale.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11 2021 e il 12 2024.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01 2019 e il 01 2023.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03 2020 e il 04 2024.

Cosa accade se CAI FS non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del comparto sono detenute presso il Depositario e tenute separate dalle altre attività dallo stesso detenute.

In caso di inadempienza da parte di CAI FS o di un altro comparto della Sicav, nessuno dei due potrà utilizzare la liquidità del prodotto per pagare i propri debiti.

Tuttavia, il vostro investimento non è protetto da un meccanismo di indennizzo o garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. In tal caso, fornirà informazioni sui suddetti costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Se cambiate comparto, pagherete l'eventuale differenza tra le commissioni di commercializzazione dei comparti interessati.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10 000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	387 EUR	1 019 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3.9%	2.4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,31% prima dei costi e al 3,92% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (2,00% dell'importo investito). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Max 2,00%. Si tratta della commissione che pagate all'acquisto dell'investimento (commissione di sottoscrizione). Includono i costi di distribuzione. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.
Costi di Uscita	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.

Costi correnti registrati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta della commissione di gestione del portafoglio per il comparto, comprendente le commissioni del fornitore di servizi e le spese operative del comparto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	161 EUR
Costi di transazione	0,26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	26 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR
----------------------------	---	-------

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni.

È stato definito in base alla composizione del patrimonio del comparto (azioni, obbligazioni o un mix), al profilo di rischio e all'esposizione geografica.

Potete vendere le vostre azioni del comparto in qualsiasi momento. La decisione di uscire prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sulla performance e sul profilo di rischio dell'investimento. {La sezione "Quali sono i costi" contiene informazioni sull'impatto dei costi nel tempo.

Le domande di sottoscrizione/rimborso di azioni possono essere presentate ogni giorno lavorativo entro le 12:00 (ora del Belgio) presso il servizio finanziario.

Come presentare reclami?

È possibile inviare un'e-mail con la descrizione del problema e i propri dati di contatto all'indirizzo caifs_compliance@ca-indosuez.lu, oppure inviare il reclamo per iscritto, con i relativi documenti di supporto, al seguente indirizzo:

CA Indosuez Fund Solutions S.A.

All'attenzione del Responsabile della conformità du Responsable de la Conformité

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg.

Il reclamo può concernere il prodotto, la condotta del suo ideatore o della persona che fornisce consulenza su tale prodotto o che lo vende.

Tutte le informazioni sulla procedura di reclamo di DPAM SA sono disponibili sul sito <https://www.ca-indosuez-fundsolutions.com>

Altre informazioni pertinenti

I dati dello scenario di performance sono aggiornati mensilmente e pubblicati su https://docs.publifund.com/monthlyperf/BE6227494943/it_IT.

Le informazioni sulle performance passate sono pubblicate su https://docs.publifund.com/pastperf/BE6227494943/it_IT. Queste informazioni sono disponibili per gli ultimi 10 anni. La performance passata potrebbe essere indicata per un numero di anni inferiore a 10 per i prodotti recenti.