

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

DPAM L Patrimonial Fund

(een compartiment van DPAM L, bevek naar Luxemburgs recht)

beheerd door Degroef Petercam Asset Services S.A.

Klasse B - ISIN-code: LU0574765839

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling

- Via een actief portefeuillebeheer meerwaarde op lange termijn realiseren op uw belegging door te beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldeffecten van emittenten over de hele wereld.

Beleggingsbeleid

- Het compartiment belegt direct of indirect (via beleggingen in ICB's) in effecten met een aandelenkarakter, schuldeffecten en geldmarktinstrumenten, icbe's en/of andere met icbe's gelijk te stellen (al dan niet beursgenoteerde) icb's die zijn onderworpen aan toezicht dat naar het oordeel van de CSSF gelijkwaardig is aan het toezicht dat op icbe's wordt uitgeoefend. Er wordt in wisselende verhoudingen belegd (zonder andere beperkingen dan die welke door de toepasselijke wet- en/of regelgeving worden opgelegd).
- Dit fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark te volgen. De benchmark wordt gebruikt voor prestatievergelijking. De selectie en de weging van de activa in de portefeuille van het compartiment kunnen aanzienlijk verschillen van die in de samenstelling van de benchmark.

- Om te genieten van marktschommelingen of om er zich tegen in te decken, of om de portefeuille efficiënt te beheren, kan het compartiment een beroep doen op afgeleide producten.

Inschrijving/terugbetaling

- U kunt aandelen van het compartiment op elke volledige bankwerkdag in Luxemburg kopen of verkopen.

Soorten rechten van deelneming

- De deelbewijzen zijn kapitalisatiebewijzen, uitgegeven in de vorm van aandelen waarvan alle inkomsten worden herbelegd.

Beleggingshorizon

- Dit compartiment richt zich op beleggers die de risico's van het compartiment begrijpen en gedurende minstens 5 jaar willen beleggen.

Begrippenlijst

- Derivaat:** Een financieel instrument waarvan de waarde gekoppeld is aan een of meer rentevoeten, indices, aandelen, valuta's, grondstoffen of andere onderliggende waarden.
- Geldmarktinstrumenten:** Financiële instrumenten die gemakkelijk kunnen worden omgezet in contanten en die ontworpen werden met het oog op een stabiele waarde. Zij leveren interesten op en hebben een zeer laag risico op verlies.
- ICB:** Instelling voor collectieve belegging die een beleggingsfonds is.
- ICBE:** Instelling voor collectieve belegging in effecten die een beleggingsfonds is en onderworpen is aan een Europese richtlijn.
- Schuldeffecten:** Effect dat een verplichting inhoudt tot terugbetaling van een schuld en van interesten.

Risico- en opbrengstprofiel



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Aangezien elke belegging van nature uit risico's inhoudt, is het rendement (resultaat) ervan onzeker. Het risico- en opbrengstprofiel van uw belegging wordt weergegeven door een synthetische indicator die het compartiment rangschikt op een schaal waarbij de risico's/opbrengsten worden ingedeeld van het laagste (1) tot het hoogste niveau (7).
- Dit risico/opbrengstniveau wordt berekend op basis van de waardeveranderingen van de portefeuille (volatiliteit) die de afgelopen vijf jaar werden opgetekend (of op basis van gesimuleerde gegevens die steunen op een passende benchmark als het compartiment of de klasse minder dan vijf jaar bestaat). Dit niveau geeft een indicatie van het rendement dat dit compartiment kan opleveren en van het risico waaraan uw kapitaal is blootgesteld, maar betekent niet dat het thans vermelde risico/opbrengstprofiel ongewijzigd blijft.
- De historische gegevens, zoals die gene die voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.
- Het laagste risico-/opbrengstniveau (niveau 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.
- Het hier vermelde risico-/opbrengstprofiel is hoofdzakelijk te verklaren door de aanwezigheid van aandelen en obligaties in de portefeuille.
- Er wordt geen enkele bijzondere garantie of bescherming geboden op het kapitaal dat in dit compartiment wordt belegd.

Bijgevolg bestaat de kans dat u het in dit compartiment belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk verliest.

Bepaalde risico's worden niet (of niet op een passende wijze) weergegeven door het vermelde risico- en opbrengstprofiel. Van die risico's kunnen de volgende risico's een wezenlijk effect op het risico- en opbrengstprofiel van het compartiment hebben:

- Kredietrisico:** Risico dat obligaties waardeloos worden wanneer de emittent ervan niet in staat is om zijn schuld op de vastgelegde vervaldag terug te betalen.
- Liquiditeitsrisico:** Bepaalde financiële effecten kunnen op een bepaald moment niet snel meer verkocht worden, of worden verkocht met een korting.
- Tegenpartijrisico:** Het compartiment kan geld verliezen als een marktspeeler waarmee het een overeenkomst heeft in gebreke blijft.
- Operationele risico's:** In elke markt, vooral dan opkomende markten, kan het compartiment zijn geld gedeeltelijk of volledig verliezen wanneer er problemen ontstaan inzake de bewaring van activa, fraude, corruptie, politieke acties of andere ongewenste gebeurtenissen.
- Concentratierisico:** Wanneer het compartiment zijn beleggingen concentreert in één land (of één regio of sector) die wordt getroffen door een ongewenste gebeurtenis, dan kan de waarde ervan dalen.
- Beheerrisico:** In abnormale marktomstandigheden kunnen de traditionele beheertechnieken ontoereikend of ongunstig blijken.
- Risico verbonden aan afgeleide instrumenten:** Bepaalde afgeleide instrumenten kunnen de volatiliteit van het compartiment doen toenemen, of het compartiment blootstellen aan verliezen die groter zijn dan de prijzen van deze afgeleide instrumenten.

Kosten

De instap- en uitstapvergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van het fonds (met inbegrip van de marketing- en distributiekosten) te dekken. Deze kosten, alsook de lopende kosten en elke eventuele prestatievergoeding, verminderen de potentiële opbrengst van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding 2.00%

Uitstapvergoeding Niet van toepassing.

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten 1.40%

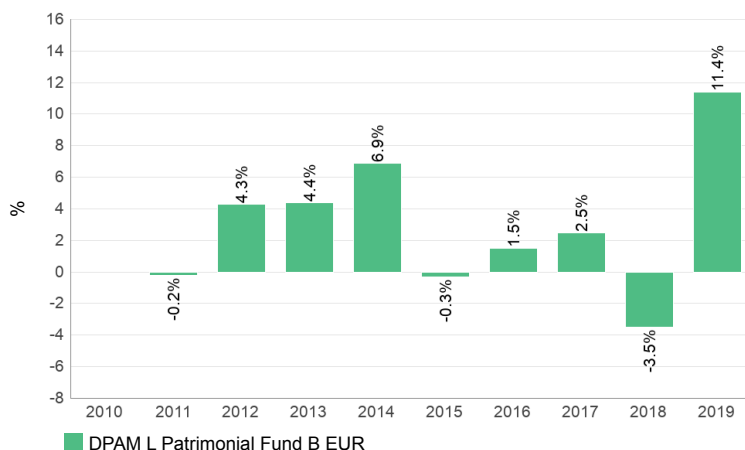
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding

10.00% van het bedrag van de positieve beleggingsprestatie van het compartiment dat tegelijk een drempelniveau qua rendement (High Water Mark) en een benchmark overtreft (Euribor 3M). De geboekte prestatievergoedingen worden definitief verworven door de beheerder. In de loop van het laatste boekjaar van het fonds kwamen die uit op 0.55 %.

- De opgegeven instapvergoedingen zijn maximumcijfers. Het zou kunnen dat u in sommige gevallen minder moet betalen. U kunt de feitelijke instapvergoedingen vernemen van uw financieel adviseur of distributeur.
- Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten is berekend op basis van de kosten die werden geboekt over een periode van twaalf maanden eindigend op 31 december 2019. Dit cijfer kan van kwartaal tot kwartaal variëren. Deze kosten omvatten de transactiekosten die het compartiment op zich neemt om rechten van deelneming van een ander fonds te kopen en/of te verkopen.
- Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten sluiten uit: (i) de kosten die het compartiment maakt om andere beleggingen te verrichten dan het kopen/verkoop van rechten van deelneming van fondsen, en (ii) de prestatievergoeding, indien van toepassing.
- Als u van compartiment verandert, kunnen specifieke kosten aan u in rekening worden gebracht.
- Verdere informatie over alle kosten en de berekeningswijze ervan is terug te vinden in het prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



- Het bijgevoegde diagram illustreert de resultaten die over de opgegeven periode voor deze klasse werden behaald.
- Deze informatie geldt als richtsnoer voor toekomstige resultaten, maar kan geenszins als garantie worden opgevat.
- Dit compartiment en deze klasse werden opgericht in 2010.
- Deze resultaten zijn berekend in EUR en houden rekening met alle kosten en provisies die aan het compartiment in rekening worden gebracht (zonder uitsluiting).

Praktische informatie

- **Bewaarder:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Neem voor alle bijkomende informatie over DPAM L (het "fonds"), over andere categorieën van het compartiment en over andere compartimenten van het fonds, of om een gratis exemplaar van het prospectus en de laatste jaar- en halfjaarverslagen in het Frans, Nederlands of Engels te verkrijgen, contact op met het fonds of Degroof Petercam Asset Services S.A. op hun hoofdkantoor.
- De prijs van de aandelen kan online worden geraadpleegd op <http://www.dpas.lu/funds/list> of www.fundsquare.net, en kan op schriftelijk verzoek worden verkregen bij Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.
- Het fonds valt onder de wetten en fiscale regels van Luxemburg. Dit kan, afhankelijk van het land waar u woont, een impact hebben op uw persoonlijke belastingssituatie.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.
- De beleggers kunnen de omzetting van hun aandelen naar een andere aandelencategorie van het compartiment of naar een ander compartiment van het fonds aanvragen, op voorwaarde dat alle voorwaarden zijn vervuld. Meer informatie vindt u in het prospectus.
- Het prospectus en de recentste jaar- en halfjaarverslagen kunnen ook online worden geraadpleegd op <http://www.dpas.lu/funds/list> of www.fundsquare.net.
- Het huidige beloningsbeleid is beschikbaar op de website www.dpas.lu. Het beleid omvat een beschrijving van de manier waarop de beloningen en uitkeringen worden berekend, alsook de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning ervan. Een papieren exemplaar is kosteloos verkrijgbaar op verzoek.
- Het fonds kan naast dit compartiment nog andere compartimenten hebben. De activa van de verschillende compartimenten zijn van elkaar gescheiden. Zo is elk compartiment alleen aansprakelijk voor zijn eigen verliezen en schulden en staat het niet in voor de verliezen en schulden van andere compartimenten van het fonds.
- DPAM L
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net