

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DPAM L Patrimonial Fund

(comparto di DPAM L, SICAV di diritto lussemburghese)

gestito da Degroof Petercam Asset Services S.A.

Classe F - ISIN: LU0574766217

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Aumentare il valore dell'investimento nel lungo termine.

Politica di investimento

- Il comparto investe in prevalenza, direttamente o attraverso altri fondi, in azioni, obbligazioni, anche a basso rating, e strumenti del mercato monetario. Il comparto può investire in tutto il mondo in titoli denominati in qualsiasi valuta. Investire in altri fondi può comportare la ridondanza di talune spese.
- In una gestione attiva del comparto, il gestore ripartisce gli investimenti tra le diverse classi d'investimento e i paesi in base a criteri macro e microeconomici. Successivamente, il gestore seleziona investimenti che presentano un potenziale di rendimento vantaggioso rispetto al rischio assunto.
- Indice di riferimento: Euribor 3 mesi. Il comparto è gestito attivamente, ossia il gestore del portafoglio non si prefigge l'obiettivo di replicare la performance dell'indice. L'indice è utilizzato a fini di comparazione della performance e di calcolo della commissione di performance. La selezione e la ponderazione degli attivi nel portafoglio del comparto possono differire notevolmente dalla composizione dell'indice.
- Il comparto può ricorrere all'uso di strumenti derivati al fine di trarre vantaggio dalle oscillazioni del mercato o di predisporre una copertura da tali oscillazioni, o ancora per una gestione efficace del portafoglio.

Sottoscrizione/Rimborso

- È possibile acquistare o vendere azioni del comparto ogni giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo.

Tipi di quote

- Le quote sono quote di capitalizzazione, emesse sotto forma di azioni per le quali l'intero reddito viene reinvestito.

Orizzonte di investimento

- Il presente comparto si rivolge agli investitori che ne comprendono i rischi e intendono investire per una durata minima di 5 anni.

Termini da conoscere

- **Azione:** Titolo finanziario corrispondente a una quota del capitale di una società, che generalmente dà diritto a percepire dividendi.
- **Strumento derivato:** Qualsiasi titolo finanziario il cui valore sia legato a uno o più tassi d'interesse, indici, azioni, valute, materie prime o altro titolo sottostante.
- **Strumenti del mercato monetario:** Strumenti finanziari facilmente convertibili in liquidità e progettati per fornire un valore stabile, interessi e un rischio di perdita molto basso.
- **Obbligazione a basso rating:** Titolo finanziario emesso da una società, uno Stato o un ente che generalmente dà diritto a percepire interessi. Le obbligazioni a basso rating hanno generalmente un tasso di interesse più elevato, ma presentano un maggior rischio di inadempimento.

Profilo di rischio e di rendimento



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

- Ogni investimento è per sua natura rischioso, pertanto il suo rendimento (performance) è variabile. Il profilo di rischio e di rendimento dell'investimento è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il comparto su una scala rischio/rendimento che va dal livello più basso (1) a quello più elevato (7).
- Tale livello di rischio/rendimento è calcolato sulla base delle variazioni di valore del portafoglio (volatilità) registrate nel corso degli ultimi 5 anni (o sulla base di simulazioni effettuate in funzione di un indice di riferimento adeguato, se il comparto o la classe esiste da meno di 5 anni). Esso fornisce un'indicazione del rendimento che il comparto può generare e del rischio a cui è esposto il capitale, tuttavia ciò non implica che il profilo di rischio/rendimento indicato al momento resterà invariato.
- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del comparto.
- Il livello di rischio/rendimento più basso (livello 1) non significa che l'investimento è senza rischio.
- Il comparto è esposto a un insieme diversificato di classi di attivi.
- Il capitale investito in questo comparto non beneficia di alcuna garanzia o protezione particolare. Pertanto, è possibile perdere la totalità o parte del capitale investito in questo comparto.

Alcuni rischi non sono (o non sono adeguatamente) considerati nel profilo di rischio e di rendimento indicato. Tra questi, i rischi elencati qui di seguito potrebbero influire notevolmente sul profilo di rischio e di rendimento del comparto:

- **Rischio di credito:** Rischio collegato a obbligazioni prive di valore a causa del fatto che il rispettivo emittente non è più in grado di rimborsare il suo debito alla scadenza prefissata.
- **Rischio di liquidità:** Alcuni titoli finanziari potrebbero risultare impossibili da vendere rapidamente in un dato momento o potrebbero essere venduti a sconto.
- **Rischio di controparte:** Il comparto può subire delle perdite a causa dell'inadempienza di un attore del mercato con cui è in relazione.
- **Rischi operativi:** In qualsiasi mercato e, in particolare, nei mercati emergenti, il comparto potrebbe perdere una parte o la totalità dei suoi fondi in caso di inadempienza nella custodia degli attivi, frode, corruzione, azioni politiche o qualsiasi altro evento non auspicabile.
- **Rischio di concentrazione:** Quando il comparto concentra i suoi investimenti su un paese (o una regione o un settore) colpito da un evento avverso, il suo valore può crollare.
- **Rischio di gestione:** In condizioni anomale di mercato, le tecniche di gestione abituali potrebbero rivelarsi inefficaci o sfavorevoli.
- **Rischio degli strumenti derivati:** Alcuni strumenti derivati possono aumentare la volatilità del comparto o esporlo a perdite superiori al loro prezzo.

Spese

Le spese di entrata e di uscita sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo (inclusi i costi di commercializzazione e di distribuzione). Tali spese, nonché le spese correnti e ogni eventuale commissione di performance, riducono il potenziale rendimento dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 1.00%

Spesa di rimborso Non applicabile.

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 0.67%

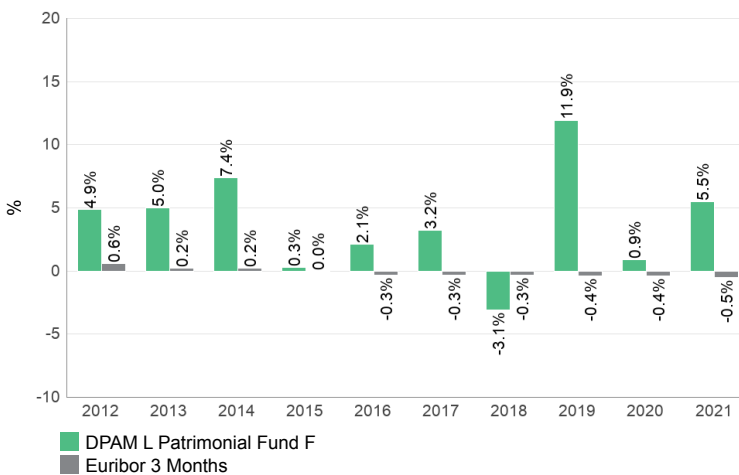
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

10.00 % dell'importo della performance positiva del comparto che superi al tempo stesso una soglia di performance (High Water Mark) e un indicatore di riferimento. (Euribor 3M). Le commissioni di performance contabilizzate sono dovute definitivamente al gestore. Nel corso dell'ultimo esercizio del fondo, corrispondevano a 0.42 %.

- Le spese di entrata comunicate sono importi massimi. In taluni casi, le spese possono essere inferiori. Si consiglia di contattare il proprio distributore e consulente abituale per conoscere l'importo effettivo delle spese.
- L'importo delle spese correnti indicato viene calcolato in base a una stima dell'importo totale previsto delle spese annuali (che potrebbe essere determinato per confronto con una classe analoga).
- L'importo delle spese correnti indicato non comprendono né (i) le spese sostenute dal comparto per gli investimenti diversi dalle sottoscrizioni/ vendite di quote di fondi né, se prevista, (ii) la commissione di performance.
- Spese specifiche possono essere addebitate in caso di cambio di comparto.
- Per maggiori informazioni sull'insieme delle spese e la relativa modalità di calcolo, consultare il prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Il diagramma allegato illustra le performance realizzate da questa classe nel corso del periodo indicato.
- Queste informazioni forniscono un'indicazione, ma non costituiscono in alcun caso una garanzia di performance future.
- Questo comparto e questa classe sono stati creati nel 2010.
- Queste performance sono calcolate in EUR e includono tutte le spese e commissioni imputate al comparto (senza alcuna esclusione).

Informazioni pratiche

- Banca depositaria** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Per ulteriori informazioni su DPAM L (il "fondo"), su altre classi del comparto e su altri comparti del fondo, oppure per ottenere una copia gratuita del prospetto informativo e delle ultime relazioni semestrale e annuale in francese, olandese o inglese, s'invita a contattare il fondo o Degroof Petercam Asset Services S.A. presso le rispettive sedi legali.
- Il prezzo delle azioni è disponibile in Internet agli indirizzi <http://www.dpas.lu/funds/list> o www.fundsquare.net, e su richiesta scritta presso Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legge e alla regolamentazione fiscale lussemburghese. Ciò può avere un effetto sulla Sua situazione fiscale individuale, a seconda del paese di residenza.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.
- Gli investitori possono richiedere la conversione in azioni di un'altra classe di azioni del comparto o di un altro comparto del fondo, a condizione di rispettare i requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni, si rimanda al prospetto informativo.
- Il prospetto e le ultime relazioni annuale e semestrale sono disponibili anche in Internet agli indirizzi <http://www.dpas.lu/funds/list> o www.fundsquare.net.
- L'attuale politica sulle remunerazioni è consultabile sul sito internet www.dpas.lu. Essa comprende la descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità delle persone incaricate della loro attribuzione. Si può richiederne gratuitamente copia cartacea.
- Il fondo può avere altri comparti oltre al presente. Gli attivi di ogni comparto sono separati. Perciò, ogni comparto risponde solo delle proprie perdite e dei propri debiti e non di quelli degli altri comparti del fondo.
- DPAM L
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net