

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 Balanced Conservative Sustainable (comparto di DPAM L, SICAV di diritto lussemburghese)

gestito da Degroof Petercam Asset Services S.A.

Classe B - ISIN: LU0215993790

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Aumentare il valore dell'investimento nel medio termine.

Politica di investimento

- Il comparto investe principalmente in obbligazioni e azioni di emittenti che soddisfano i criteri di sostenibilità definiti dal Global Compact (iniziativa dell'Organizzazione delle Nazioni Unite che promuove l'adozione di questo tipo di criteri). Il comparto può investire in tutto il mondo in titoli denominati in qualsiasi valuta.
- 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.
- Il comparto è gestito attivamente senza essere collegato ad alcun indice di riferimento.
- 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 è rivolto a investitori in grado di comprenderne i rischi e che desiderano investire per un periodo minimo di 3 anni.

Termini da conoscere

- **Azione:** Titolo finanziario corrispondente a una quota del capitale di una società, che generalmente dà diritto a percepire dei 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.
- **Obbligazione:** Titolo finanziario emesso da una società, uno Stato o un ente che generalmente dà diritto a percepire interessi.

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.
- Gli investimenti in obbligazioni e in azioni presentano una volatilità e un grado di rischio più elevati rispetto agli strumenti monetari.
- 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.
- Gli investimenti in azioni presentano una volatilità e un grado di rischio più elevati delle obbligazioni e degli strumenti monetari.

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 2.00%

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

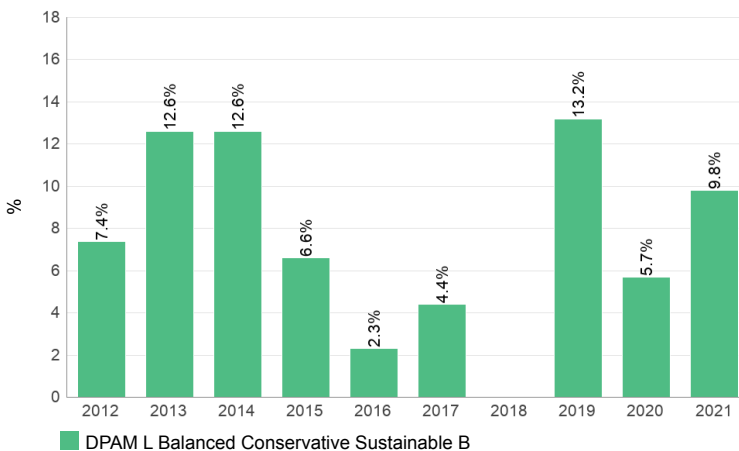
Spese correnti 1.49%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Non applicabile.

- 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 2018.
- Queste performance sono calcolate in EUR e includono tutte le spese e commissioni imputate al comparto (senza alcuna esclusione).
- Le performance annualizzate dal 2008 al 2017 sono quelle di DPAM Global Strategy L Conservative Balance Sustainable, che è stato assorbito per fusione nel comparto in occasione del suo lancio e la cui politica d'investimento era simile a quella del comparto.

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 d'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