# Wesentliche Anlegerinformationen

*Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.*

## DPAM L Liquidity EUR&FRN

*(ein Teilfonds der DPAM L, ein fonds (SICAV) nach dem luxemburgischen Recht)*

*verwaltet von Degroof Petercam Asset Services*

**Klasse A - ISIN: LU0130966434**

## Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel**

- Der Fonds ist darauf ausgerichtet, Ihnen eine aktiv verwaltete Anlage in (grundsätzlich) auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten und/oder Schuldtiteln zu ermöglichen, deren Restlaufzeit zum Zeitpunkt des Erwerbs der Anlage 12 Monate nicht überschreitet und/oder die mindestens einmal jährlich Zinsanpassungen vorsehen.

**Anlagepolitik**

- Der Fonds legt sein Vermögen (ohne jede Beschränkung auf Branchen- oder Länderebene) in fest oder variabel verzinslichen Geldmarktinstrumenten, Anleihen und/oder anderen Schuldtiteln (einschließlich Anleihen mit unendlicher Laufzeit (‚Perpetuals') und/oder strukturierter Produkte) an, die im Allgemeinen auf Euro lauten und deren Restlaufzeit zum Zeitpunkt des Erwerbs 12 Monate nicht überschreitet und/oder die mindestens einmal jährlich Zinsanpassungen vorsehen. Der überwiegende Teil dieser Wertpapiere (oder gegebenenfalls der Emittenten dieser Wertpapiere) müssen von den Ratingagenturen S&P bzw. Moody's ein Rating von mindestens BBB- bzw. Baa3 (‚Investment Grade') oder ein vergleichbares Rating haben.

**Zeichnung/Rücknahme**

- Anträge auf Zeichnung und Rücknahme von Anteilen können an jedem Geschäftstag vor 15.00 Uhr (Luxemburger Zeit) bei der Übertragungsstelle Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. eingereicht werden. Falls Sie einen Antrag bei einer anderen Vertriebsstelle stellen, wenden Sie sich bitte direkt an diese für weitere Informationen.

**Anteilskategorien**

- Die Anteile des Fonds sind Ausschüttungsanteile, die in Form von Aktien ausgegeben werden und das Recht auf eine Dividende gewähren.

**Derivate**

- Der Teilfonds darf zur Erreichung seines Anlageziels sowie zu Absicherungszwecken innerhalb der gesetzlichen Beschränkungen auch in börsennotierten derivativen Produkten (insbesondere Optionen und Termingeschäfte („Futures")) und/oder nicht börsennotierten derivativen Produkten wie beispielsweise Devisenterminkontrakte („Forwards") anlegen.

**Anlagehorizont**

- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von einem Jahr nach der Anlage aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell geringere Rendite — Potenziell höhere Rendite

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

- Da jede Kapitalanlage von Natur aus mit Risiken verbunden ist, ist die Rendite (Wertentwicklung) stets unsicher. Das Risiko- und Ertragsprofil Ihrer Anlage wird durch einen synthetischen Indikator angezeigt, mit dem der Fonds in einer Skala von 1 (niedrigste Risikokategorie) bis 7 (höchste Risikokategorie) eingestuft wird.
- *Die Einstufung des Risiko-/Ertragsprofils wurde auf der Grundlage der Veränderungen des Werts des Portfolios (‚Volatilität') in den letzten fünf Jahren ermittelt (oder auf Grundlage von Simulationen, die abhängig von einem geeigneten Referenzindex generiert wurden, wenn der Fonds bzw. die Anteilsklasse seit weniger als fünf Jahren besteht). Diese Einstufung gibt einen Hinweis darauf, welche Rendite dieser Fonds erzielen kann und welchen Risiken Ihr Kapital ausgesetzt ist. Jedoch bedeutet sie nicht, dass sich das hier angegebene Risiko-/Ertragsprofil nicht mit der Zeit ändern kann.*
- *Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.*
- *Die niedrigste Risiko- und Ertragskategorie (Kategorie 1) stellt keine risikolose Anlage dar.*
- Das hier angegebene Risiko-/Ertragsprofil resultiert im Wesentlichen aus den variabel verzinslichen Schuldtiteln ('Floating Rate Notes') im Portfolio.
- *Das in diesen Fonds investierte Kapital ist nicht mit einer besonderen Garantie oder einem besonderen Schutz ausgestattet. Daher können Sie das in diesen Fonds angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.*

Bestimmte Risiken werden durch das angegebenen Risiko- und Ertragsprofil nicht (oder nicht angemessen) widergespiegelt. Folgende der erläuterten Risiken können sich auf das Risiko- und Ertragsprofil und die Rendite des Fonds wesentlich auswirken:

- Kreditrisiko: Die Finanzlage der Emittenten der Wertpapiere im Portfolio könnte sich verschlechtern (z. B. bei Konkurs) und sie sind möglicherweise nicht länger in der Lage, die Vermögenswerte in ihrem Besitz ganz oder teilweise zurückzugeben und/oder die entsprechenden Zinszahlungen zu leisten. Wir weisen Sie in diesem Zusammenhang darauf hin, dass Anleihen mit unendlicher Laufzeit (‚Perpetuals') nachrangige Anleihen sind (d. h. Instrumente, die im Allgemeinen erst nach Befriedigung der übrigen Gläubiger getilgt werden). Sie haben keine festgelegte Laufzeit und sind normalerweise mit Optionen (‚Calls') ausgestattet, die ihrem Emittenten das Recht verleihen, die Anleihe vorzeitig (unter festgelegten Bedingungen) zurückzuzahlen. Aufgrund dieser Merkmale (und insbesondere aufgrund der Tatsache, dass diese Wertpapiere keine bestimmte Laufzeit haben und der Emittent nicht zur Ausübung der Option verpflichtet ist) sind damit für den Anleger höhere Risiken verbunden, dass die Rückzahlung bei Fälligkeit (oder bei Ausübung der Option) ausbleibt und/oder dass er die Perpetuals am Markt nicht verkaufen kann (Liquiditätsrisiko). Im Gegenzug zu diesem höheren Risiko werden auf Perpetuals höhere Zinsen gezahlt als auf klassische Anleihen.
- Inflationsrisiko: Schuldtitel unterliegen in besonderem Maße einem Inflationsrisiko, und ihr Wert kann bei steigernder Inflation in größerem Maße sinken als dies bei anderen Anlageklassen der Fall ist (der Marktwert einer Anleihe sinkt normalerweise, wenn ein inflationsbedingter Rückgang der Kaufkraft nicht durch die Rendite der Anleihe kompensiert werden kann).

## Kosten

*Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden für die Funktionsweise des Fonds (einschließlich Vermarktung und Vertrieb des Fonds) verwendet. Diese Kosten, sowie die laufenden Kosten und gegebenenfalls alle Performancegebühren, schmälern die potenzielle Rendite Ihrer Anlage.*

| Einmalige Kosten vor / nach der Anlage: | |
|---|---|
| **Ausgabeaufschläge** | 2.00% |
| **Rücknahmeabschläge** | Nicht anwendbar. |

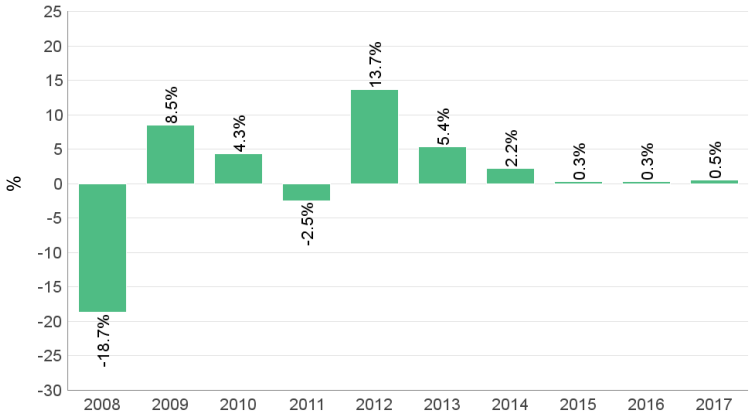
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden: | |
|---|---|
| **Laufende Kosten** | 0.44% |

| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat: | |
|---|---|
| **An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren** | Nicht anwendbar. |

- Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze. Diese Kosten können im Einzelfall niedriger sein. Bitte fragen Sie Ihre Vertriebsstelle oder Ihren persönlichen Berater nach der tatsächlichen Höhe dieser Kosten.
- Die Höhe der angegebenen laufenden Kosten wurde auf der Grundlage der Kosten berechnet, die in dem am 31.12.2017 beendeten 12-Monatszeitraum verbucht wurden. Dieser Betrag kann in den einzelnen Quartalen unterschiedlich hoch sein. In diesen Kosten sind Transaktionskosten enthalten, die dem Teilfonds bei Kauf und/oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds belastet werden.
- Nicht darin enthalten sind hingegen: (i) Kosten, die dem Teilfonds entstehen, wenn er andere Anlagen als Anlagen in Fondsanteilen tätigt und, gegebenenfalls, (ii) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performancegebühren).
- Bei einem Wechsel des Teilfonds können Ihnen besondere Kosten belastet werden.
- Weitere Informationen über sämtliche Kosten sowie Berechnungsverfahren finden Sie im Prospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit




- Das nachfolgende Diagramm stellt die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse in dem dort angegebenen Zeitraum dar.
- Die angegebenen Daten sind rein indikativ und stellen in keinem Fall eine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar.
- Dieser Teilfonds und diese Anteilsklasse wurden im Jahr 1987 aufgelegt.
- Diese Angaben zur Wertentwicklung wurden in EUR berechnet und berücksichtigen (ohne Ausnahme) alle Kosten und Gebühren, die dem Teilfonds belastet werden.

## Praktische Informationen

- Depotbank: Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Dieser Fonds ist ein Teilfonds der SICAV DPAM L) (nachfolgend ‚DPAM L' oder der ‚Fonds'). DPAM L ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, der im Großherzogtum Luxemburg (dem Herkunftsmitgliedstaat der SICAV) errichtet wurde, die Anforderungen nach der Richtlinie 2009/65/EG (‚OGAW IV-Richtlinie') erfüllt und von der CSSF beaufsichtigt wird.
- Ein Exemplar des Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen und/oder des bzw. der aktuellen periodischen Berichte (Jahres- und gegebenenfalls der darauf folgende Halbjahresbericht) ist kostenlos auf einfache Anfrage am Sitz der SICAV erhältlich. Die (in französischer, niederländischer und englischer Sprache erstellten) Unterlagen sowie weiterführende Informationen über das Produkt sind darüber hinaus auf der Website https://funds.degroofpetercam.com erhältlich (Registerkarten: „Publikationen“ und „Steuerangaben “).
- Der Wert Ihrer Anteile wird auf der Internetseite https://funds.degroofpetercam.com (Registerkarte: „Fondsinformationen“) oder auf der Internetseite www.fundsquare.net veröffentlicht.
- Die Steuervorschriften in Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.
- *Degroof Petercam Asset Services kann lediglich auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Informationen haftbar gemacht werden, die sich als irreführend, unrichtig oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts vereinbar herausstellen. Wir empfehlen Ihnen, dieses Dokument, den Prospekt und die periodischen Berichte der SICAV zu lesen, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.*
- Die Anteile in diesem Teilfonds können in Anteile eines anderen Teilfonds des DPAM L umgeschichtet werden. Eine solche Umschichtung erfolgt zu den im Prospekt angegebenen Bedingungen (siehe auch Kurzdarstellung unter ‚Zeichnung/Rücknahme' auf der Vorderseite dieses Dokuments).
- Nach Maßgabe der einschlägigen gesetzlichen Vorschriften wird das Vermögen des Teilfonds vom Vermögen der übrigen Teilfonds der SICAV getrennt. Das bedeutet insbesondere, dass sich die Ansprüche der Anleger und der sonstigen Gläubiger dieses Teilfonds auf die Vermögenswerte des Teilfonds beschränken.
- Ob in Ihrem Land weitere Anteilsklassen in diesem Fonds vertrieben werden, können Sie im Prospekt oder auf der oben angegebenen Internetseite erfahren. Dort finden Sie auch weitere Informationen zu diesem Produkt (z. B. Risiken, steuerliche Behandlung etc.). Nähere Erläuterungen zu den Begriffen in diesem Dokument finden Sie in einem Glossar (Registerkarte: „Glossar“) auf der Internetseite: https://funds.degroofpetercam.com.
- Ausführliche Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik von Degroof Petercam Asset Services sind auf der Internetseite www.dpas.lu erhältlich. Auf Anfrage wird kostenlos ein Papierexemplar zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds wurde im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 05. Juli 2018.