

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DPAM L Liquidity EUR&FRN

(un compartiment de DPAM L, SICAV de droit luxembourgeois)

géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.

Classe B - ISIN: LU0130966608

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

- Offrir, par le biais d'une gestion active du portefeuille, une exposition aux instruments du marché monétaire et/ou aux titres de créance, principalement libellés en euro et dont la durée de vie résiduelle, au moment de leur acquisition, ne dépasse pas 12 mois et/ou dont le taux d'intérêt est adapté au moins une fois par an.

Politique d'investissement

- Le compartiment investit (sans aucune restriction sectorielle ou géographique quelconque) dans des instruments du marché monétaire, des obligations et/ou d'autres titres de créance (en ce compris des obligations perpétuelles et/ou des produits structurés), à taux fixe ou flottant, principalement libellés en euro et dont la durée de vie résiduelle, au moment de leur acquisition, ne dépasse pas 12 mois et/ou dont le taux d'intérêt est adapté au moins une fois par an. La majorité de ces titres (ou, à défaut, leurs émetteurs) doit bénéficier d'une notation correspondant au moins à BBB-/Baa3 ('investment grade') selon l'échelle des agences de notation S&P/Moody's.
- Afin de tirer parti ou de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

Souscription/Remboursement

- Vous pouvez acheter ou vendre des actions du compartiment tous les jours ouvrables bancaires complets à Luxembourg.

Types de Parts

- Les parts sont des parts de capitalisation, émises sous forme d'actions pour lesquelles tout revenu est réinvesti.

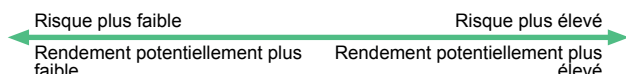
Horizon d'investissement

- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du compartiment et souhaitent investir pour une durée minimum de 1 an.

Termes à comprendre

- **Instrument dérivé:** Tout titre financier dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux d'intérêt, indice, action, devise, matière première ou autre valeur sous-jacente.
- **Instruments du marché monétaire:** Instruments financiers facilement convertibles en espèces et conçus pour fournir une valeur stable, des intérêts et un risque de perte très faible.
- **Obligation:** Titre financier émis par une société, un état ou une entité donnant généralement droit à des intérêts.
- **Produit structuré:** Produit financier dont la valeur et la rémunération sont liés à un assemblage de titres financiers sous-jacents.
- **Titres de créances:** Titres représentatifs d'une obligation de rembourser une dette, ainsi que des intérêts.

Profil de risque et de rendement



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

- Tout investissement étant par nature risqué, son rendement (performance) est aléatoire. Le profil de risque et de rendement de votre investissement est reflété par un indicateur synthétique qui classe le compartiment sur une échelle risque/rendement allant du niveau le plus faible (1) au niveau le plus élevé (7).
- Ce niveau de risque/rendement est calculé sur base des variations de valeur du portefeuille (volatilité) enregistrées au cours des 5 dernières années (ou sur base de simulations produites en fonction d'un indice de référence approprié si le compartiment ou la classe existe depuis moins de 5 ans). Il donne une indication du rendement que ce compartiment peut générer et du risque auquel votre capital est exposé mais ne signifie pas que le profil de risque/rendement actuellement affiché demeurera inchangé.
- Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.
- Le niveau risque/rendement le plus bas (niveau 1) ne signifie pas que l'investissement est sans risque.
- Le profil de risque/rendement ci-affiché s'explique essentiellement par la présence d'obligations à taux flottant ('Floating Rate Notes') dans le portefeuille.
- Le capital investi dans ce compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ou protection particulière. Vous pouvez donc perdre tout ou partie du capital investi dans ce compartiment.

Certains risques ne sont pas (ou ne sont pas adéquatement) reflétés dans le profil de risque et de rendement affiché. Parmi ces risques, les risques suivants pourraient avoir une incidence importante sur le profil de risque et de rendement du compartiment:

- **Risque de crédit:** Risque lié aux obligations de ne plus rien valoir lorsque l'émetteur de l'obligation n'est pas en mesure de rembourser sa dette à l'échéance fixée.
- **Risque de liquidité:** Certains titres financiers peuvent se révéler impossibles à vendre rapidement à un moment donné ou être vendus avec une décote.
- **Risque de contrepartie:** Le compartiment peut perdre de l'argent à la suite d'une défaillance d'un acteur du marché avec lequel il est en relation.
- **Risques opérationnels:** Dans tout marché, et notamment dans les marchés émergents, le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de son argent en cas de défaillance dans la garde des actifs, de fraude, de corruption, d'actions politiques ou de tout autre événement indésirable.
- **Risque de concentration:** Lorsque le compartiment concentre ses investissements sur un pays (ou une région ou un secteur) affecté par un événement indésirable, sa valeur peut chuter.
- **Risque de gestion:** Dans des conditions anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.
- **Risque lié aux instruments dérivés:** Certains instruments dérivés peuvent augmenter la volatilité du compartiment ou exposer le compartiment à des pertes supérieures au prix de ces instruments dérivés.

Frais

Les frais d'entrée et de sortie servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds (en ce compris ses coûts de commercialisation et de distribution). Ces frais, ainsi que les frais courants et toute commission de performance éventuelle, réduisent le rendement potentiel de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 2.00%

Frais de sortie Pas applicable.

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

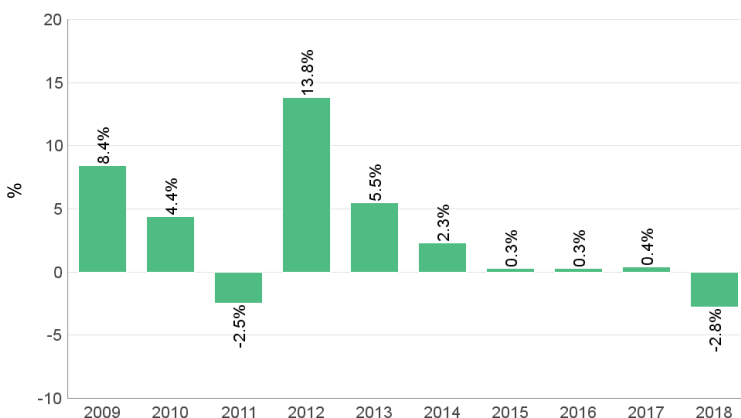
Frais courants 0.43%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Pas applicable.

- Les frais d'entrée communiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez contacter votre distributeur ou votre conseiller habituel pour qu'il vous communique le montant effectif de ces frais.
- Le montant des frais courants communiqué est calculé sur base des frais comptabilisés sur une période de 12 mois prenant fin le 31 décembre 2018. Ce montant peut varier d'un trimestre à l'autre. Ces frais incluent les frais de transaction pris en charge par le compartiment lorsqu'il souscrit et/ou vend des parts d'un autre fonds.
- Le montant des frais courants communiqué n'inclut ni (i) les frais supportés par le compartiment lorsqu'il effectue des placements autres que souscriptions/ventes de parts de fonds ni, le cas échéant, (ii) la commission de performance.
- Des frais spécifiques peuvent être mis à votre charge en cas de changement de compartiment.
- Pour de plus amples informations sur l'ensemble des frais et leur mode de calcul, veuillez consulter le prospectus.

Performances passées



- Le diagramme ci-joint illustre les performances réalisées par cette classe au cours de la période y indiquée.
- Ces informations donnent une indication, mais ne constituent en aucun cas une garantie, quant aux performances futures.
- Ce compartiment et cette classe ont été créés en 1987.
- Ces performances sont calculées en EUR et tiennent compte de tous les frais et commissions mis à charge du compartiment (sans exclusion).

Informations pratiques

- **Dépositaire** : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Pour toute information complémentaire sur DPAM L (le « fonds »), sur d'autres classes du compartiment et sur d'autres compartiments du fonds ou afin d'obtenir gratuitement une copie du prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel rédigés en français, néerlandais ou anglais, veuillez contacter le fonds ou Degroof Petercam Asset Services S.A. auprès de leurs sièges sociaux.
- Le prix des actions est disponible via internet sur <http://www.dpas.lu/funds/list> ou www.fundsquare.net, et sur demande écrite auprès de Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.
- Le fonds est soumis aux lois et règlements fiscaux luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle selon votre pays de résidence.
- *La responsabilité de Degroof Petercam Asset Services S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.*
- Les investisseurs peuvent demander une conversion en actions d'une autre classe d'actions du compartiment ou d'un autre compartiment du fonds pour autant que les conditions d'éligibilité soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au prospectus.
- Le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel sont également disponibles via internet sur <http://www.dpas.lu/funds/list> ou www.fundsquare.net.
- La politique de rémunération actuelle est disponible sur www.dpas.lu. La politique inclut une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et avantages et l'identité des personnes en charge de leurs attributions. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.
- Le fonds peut avoir d'autres compartiments en complément du présent compartiment. Les actifs de chaque compartiment sont ségrégués. Ainsi, chaque compartiment n'est tenu que de ses pertes et dettes propres et ne répond pas des pertes et dettes associées à d'autres compartiments du fonds.
- DPAM L
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net