

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 HORIZON B Balanced Strategy

(ein Fonds von DPAM Horizon B SA, Publikumsfonds (SICAV) nach belgischem Recht)

verwaltet von DPAM SA

Klasse A - ISIN: BE6227493937

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

- Ziel des Fonds ist es, den Anlegern eine mittel- und langfristige moderate Wertsteigerung zu bieten, indem er in Beteiligungspapieren und/oder Schuldtitel von Emittenten auf der ganzen Welt investiert. Es handelt sich um einen aktiv verwalteten Fonds. Bei der Verwaltung des Fonds wird keine Benchmark verwendet. Quantitative Informationen von einem breiteren Markt können für das Risikomanagement und für die Bewertung durch den Portfolioverwalter verwendet werden.

Anlagepolitik

- Der Fonds legt sein Vermögen (ohne jede Beschränkung auf Branchen- oder Länderebene) hauptsächlich in Anlagefonds für Anleihen und Aktien (OGAW und/oder andere OGA) und in geringem Umfang in anderen Anlagefonds (OGAW und/oder andere OGA) an. Darüber hinaus kann der Fonds auch direkt in Aktien, Anleihen oder anderen Schuldtiteln anlegen (höchstens 20% seines Nettovermögens). Der Fonds strebt an, seine (direkten oder indirekten) Anlagen in Aktien oder anderen Beteiligungspapieren auf etwa 60% seines Nettovermögens zu beschränken.
- Der Fondsverwalter nutzt Petercam-Fonds und Fonds von Dritten, deren Auswahl auf einer qualitativen Analyse basiert, die sich auf fünf Punkte konzentriert: Anlagephilosophie und -verfahren, Wertentwicklung, Risiken, Transparenz und Kosten.

Zeichnung/Rücknahme

- Anträge auf Zeichnung und Rücknahme von Anteilen können an jedem Geschäftstag vor 12:00 (belgischer Zeit) bei Banque Degroof Petercam SA, eingereicht werden.

Anteilsategorien

- Ausschüttungsanteile, die in Form von Aktien ausgegeben werden und das Recht auf eine Dividende gewähren.

Derivate

- Der Fonds kann fakultativ zur Erreichung seiner Anlageziele oder zur Absicherung von Risiken (d. h. um Risiken in Verbindung mit bestimmten Märkten einzugehen oder abzusichern) Derivate (z. B. Optionen und/oder Terminkontrakte („Futures“ und/oder „Forwards“) einsetzen.

Anlagehorizont

- Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von vier Jahren wieder aus dem Fonds entnehmen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



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

- Da jede Kapitalanlage mit einem Risiko behaftet ist, sind Renditen (Gewinne) aus Anlagen naturgemäß 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 Dachfondsanteilen, Aktien und Anleihen 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) widerspiegelt. Folgende der erläuterten Risiken können sich auf das Risiko- und Ertragsprofil und die Rendite des Fonds wesentlich auswirken:

- Kreditrisiko: Wird die Wahrscheinlichkeit geringer, dass ein Emittent seinen Verbindlichkeiten gegenüber seinen Gläubigern nachkommen kann, kann dies zur Folge haben, dass der Wert der von diesem Emittenten ausgegeben Wertpapiere und dadurch auch der Wert der Vermögenswerte im Portfolio sinkt.
- Wechselkursrisiko: Aufgrund von Schwankungen der Wechselkurse kann der Wert der Vermögenswerte im Portfolio steigen oder sinken.
- Weitere Risiken in Verbindung mit den Fonds, in die der Fonds anlegt: 1) Risiken von Derivaten: Risiko in Verbindung mit der Verwendung von Derivaten, die möglicherweise schwankungsanfälliger als die ihnen zugrunde liegenden Basiswerte sind; 2) Nachhaltigkeitsrisiko: Die Einhaltung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien wird nicht systematisch bei Anlageentscheidungen berücksichtigt. Daher konnte eine Positionierung in Unternehmen, die negative Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitskriterien verursachen, nicht ausgeschlossen werden.

Kosten

Die Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Fonds (einschließlich Vermarktung und Vertrieb) verwendet. Diese Kosten mindern 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:

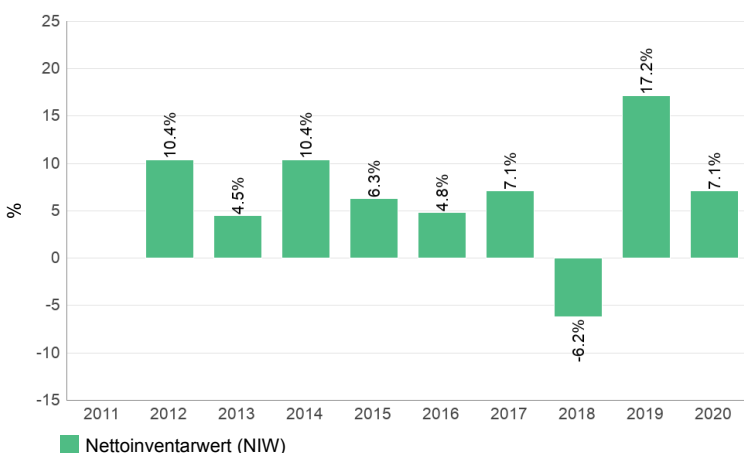
Laufende Kosten 1.59%

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.
- Der mitgeteilte Betrag der laufenden Kosten wird auf Basis einer Schätzung berechnet, die auf dem Gesamtbetrag der zu erwartenden jährlichen Kosten (unter Berücksichtigung einer Kostenänderung) beruht. Dieser Betrag kann sich von Quartal zu Quartal ändern. Diese Kosten beinhalten vom Teilfonds übernommene Transaktionskosten, sofern Anteile eines anderen Fonds gezeichnet und/oder verkauft werden. Sie beinhalten jedoch weder (i) die vom Teilfonds übernommenen Kosten für andere Anlagen als Zeichnungen/Verkäufe von Fondsanteilen noch gegebenenfalls (ii) die Performancegebühr.
- Bei einem Wechsel des Teilfonds können Ihnen besondere Kosten belastet werden.
- Weitere Informationen über sämtliche Kosten sowie das Verfahren für die Berechnung finden Sie im Abschnitt 'Gebühren und Kosten' des Prospekts.

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 2011 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 SA, Belgian branch
- Dieser Fonds ist ein Teilfonds der SICAV DPAM HORIZON B SA (nachfolgend 'DPAM HORIZON B SA' oder die 'SICAV'). DPAM HORIZON B ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, der in Belgien (dem Herkunftsmitgliedstaat der SICAV) errichtet wurde, die Anforderungen nach der Richtlinie 2009/65/EG erfüllt und von der FSMA beaufsichtigt wird.
- Eine Kopie des Prospekts und des/der jüngsten periodischen Berichts/Berichte (Jahresbericht und gegebenenfalls nachfolgender Halbjahresbericht) sind auf einfache Anfrage kostenfrei am Geschäftssitz (oder gegebenenfalls bei der Zahlstelle) der SICAV erhältlich. Die (in französischer, niederländischer und englischer Sprache erstellten) Unterlagen sowie weiterführende Informationen über das Produkt sind darüber hinaus auf der Website www.dpamfunds.com (not. onglets 'Documentation' und Legal Information).
- Der Wert Ihrer Anteile wird auf der Internetseite www.dpamfunds.com (Registerkarte: „Nettoinventarwert“) oder auf der Internetseite www.beama.be veröffentlicht.
- Die Steuervorschriften in Belgien können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.
- Die SICAV kann lediglich auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen haftbar gemacht werden, die sich als irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen 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 der DPAM HORIZON B 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 der Anteilsklassen“) auf der Internetseite www.dpamfunds.com.
- Eine ausführliche Beschreibung der aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, ist auf folgender Webseite verfügbar: https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN%20Remuneration%20policy.pdf. Ein Papierexemplar ist kostenlos erhältlich, und zwar auf Anfrage bei DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Brüssel oder unter folgender E-Mail-Adresse: DPAM@degroofpetercam.com